

Coop Pank Grupp

2024 IV kvartali ja aasta auditeerimata tulemused

13.02.2025

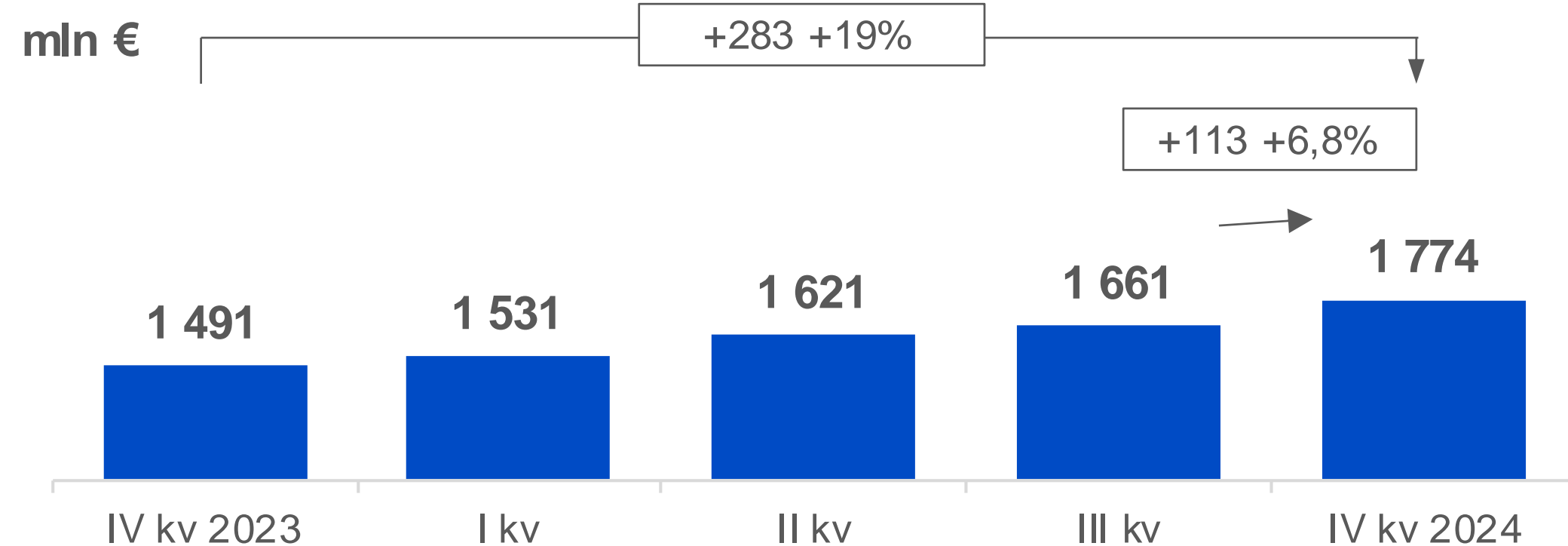
Aasta märksõnad

- **Majanduskeskkond** näitab positiivseid märke
- **Langevate intresside keskkond.** Intressitulude langus edestab intressikulude langust
- **Ärimahtude kasv** 2,5 korda kiirem kui turg tervikuna: klientide arv, laenuportfell
- **Laenuportfelli kvaliteet** püsib kõrge
- **Pandikirjade litsents** käes. Emissioon lähikuudel
- **Süsteemselt oluline krediidasutus** alates 01/01/25
- **Moody's reiting** Baa2 positiivse väljavaatega
- **Kaardivägi** – meie ja klientide panus Eesti kaitsevõimesse

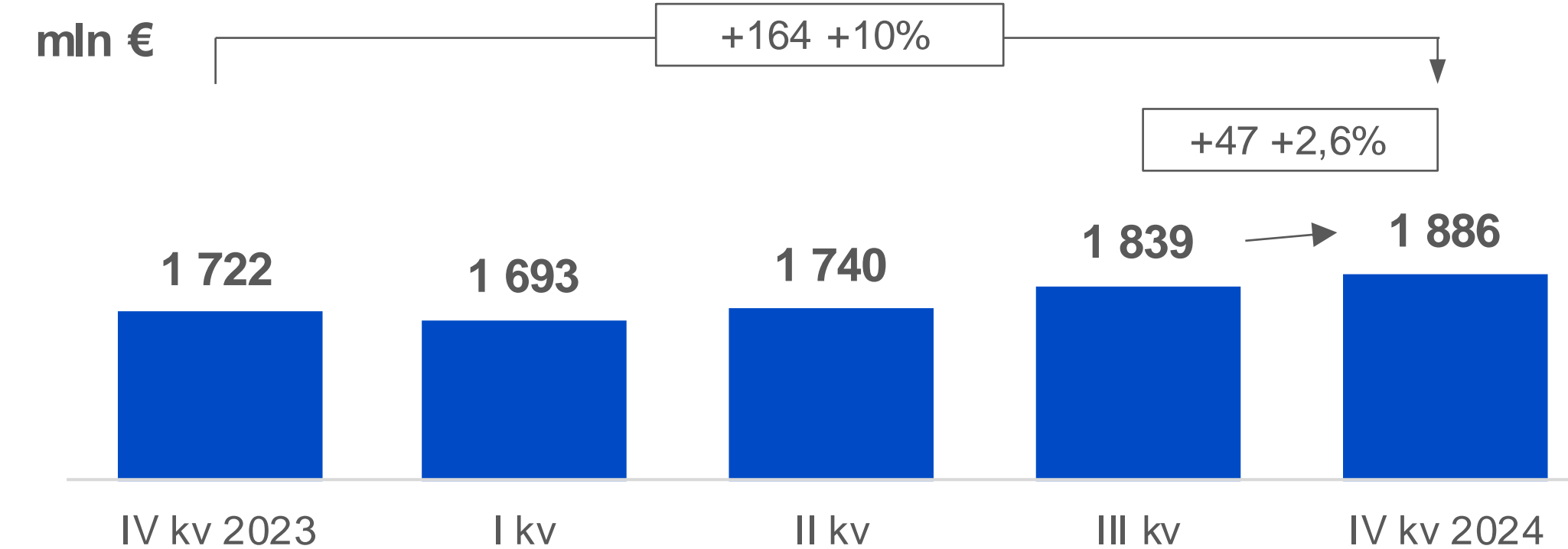


Ärimahud kvartalite lõikes

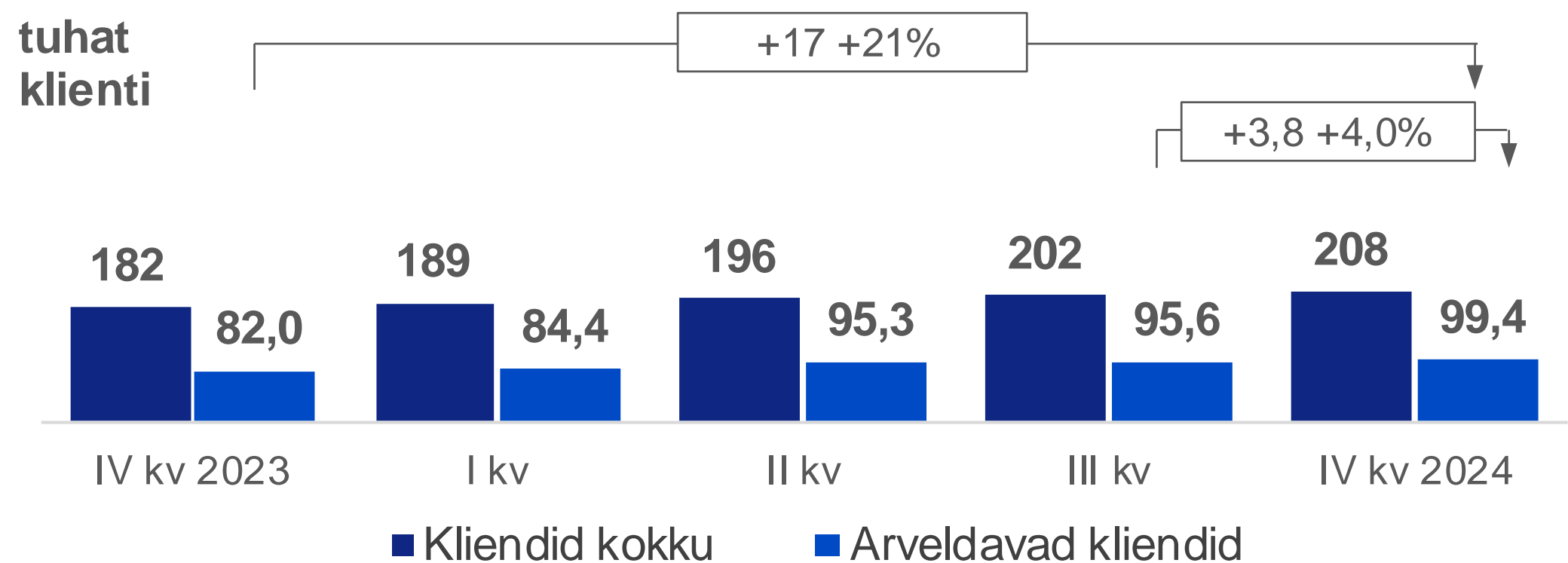
Laenud



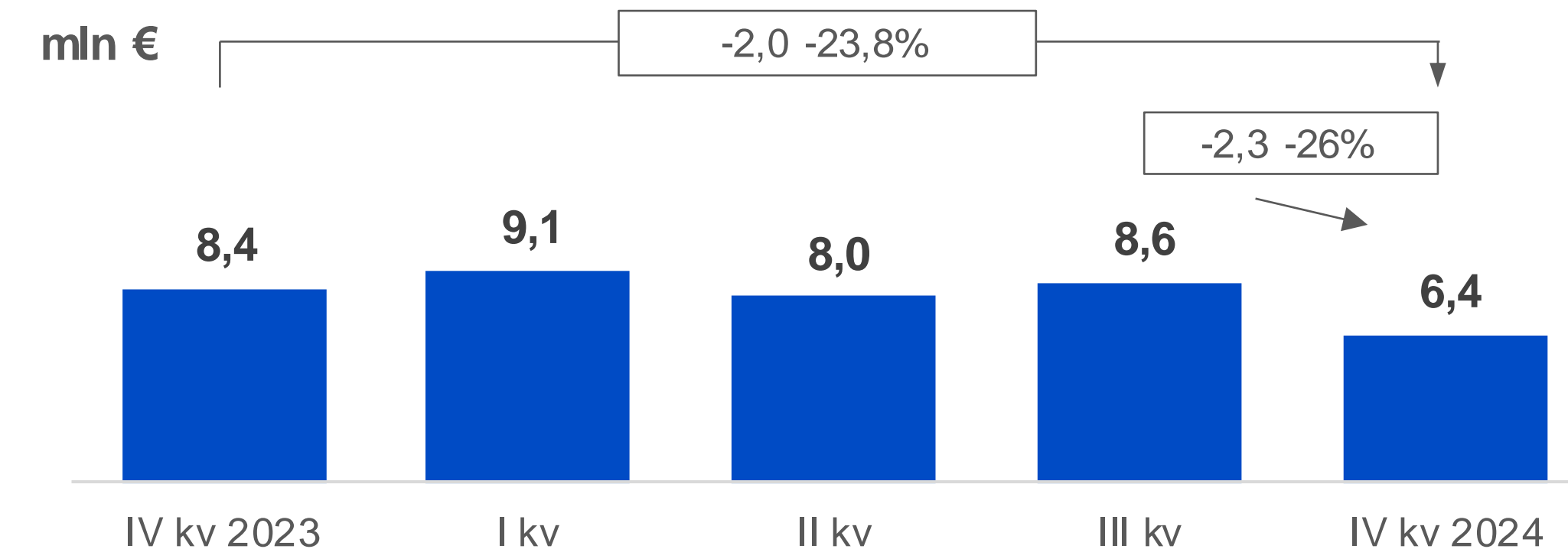
Hoised



Arveldavad kliendid

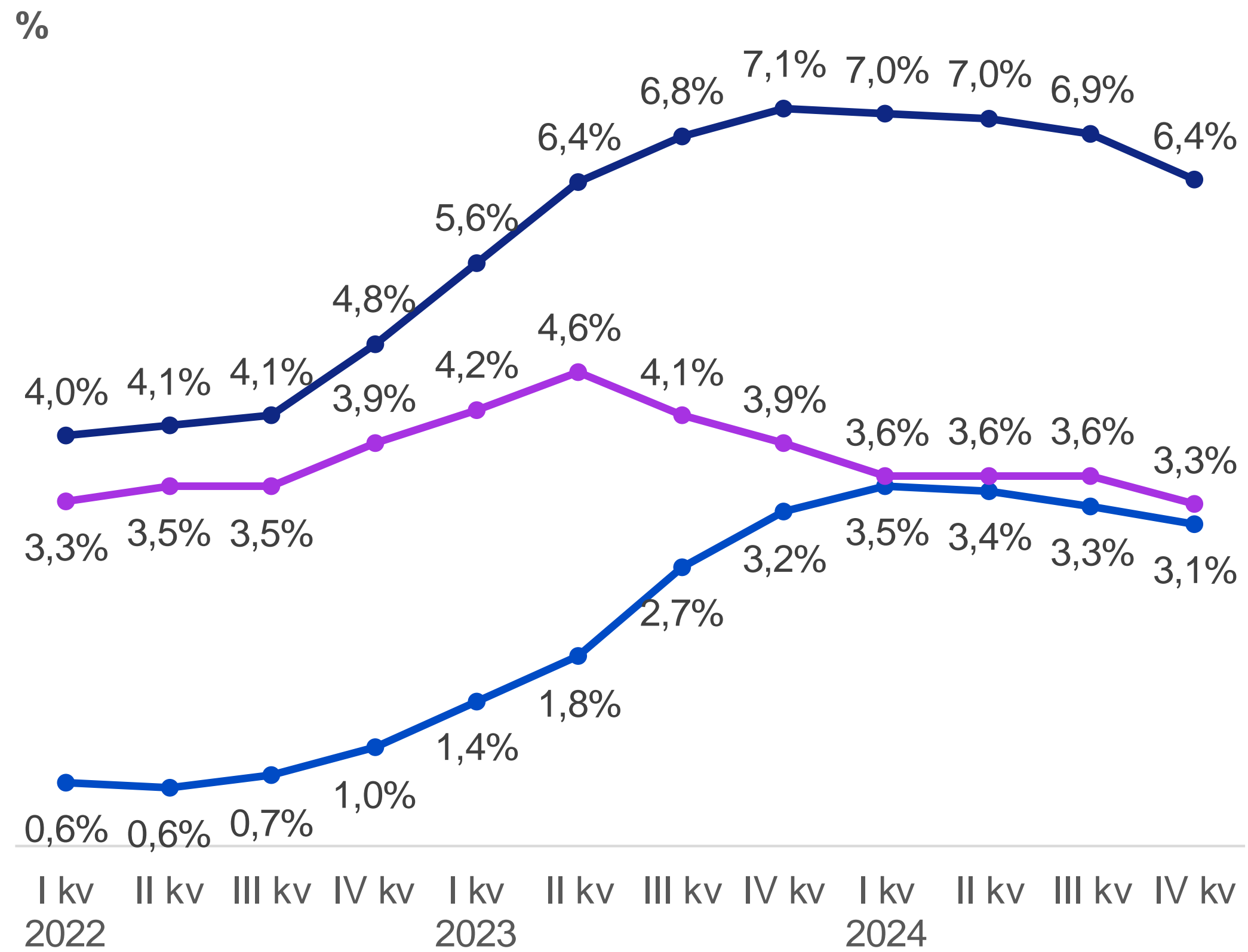


Puhaskasum



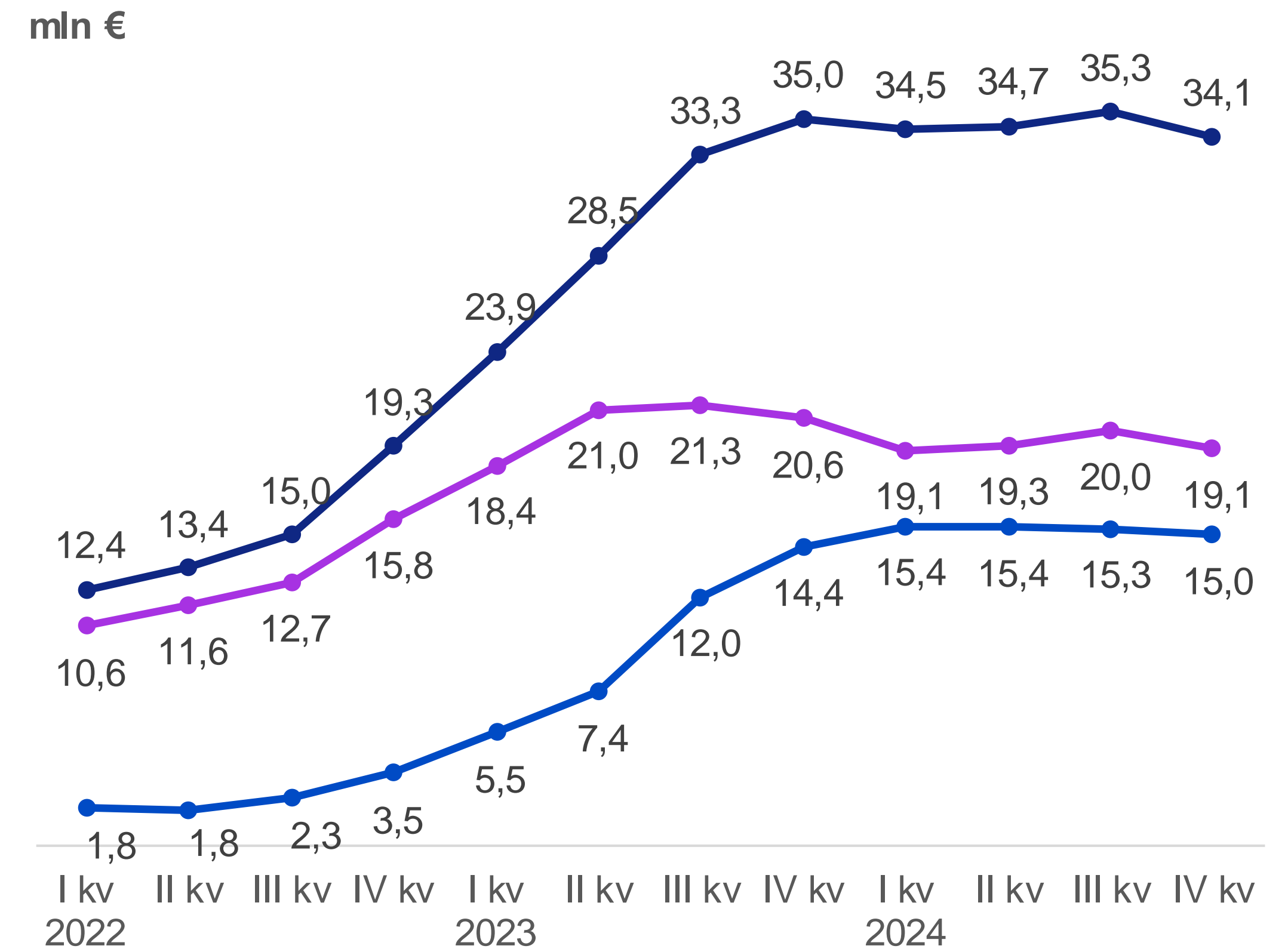
Intressitulud ja finantseerimiskulu

Intressimarginaalid



- Intressitulu / intressi teenivad varad
- Intressikulu / intressi kandvad kohustused
- Netointressitulu marginaal

Intressitulud, -kulud ja netointressitulud



- Intressitulu
- Intressikulu
- Netointressitulu

2024 IV kvartali tulemused – kvartaalne muutus

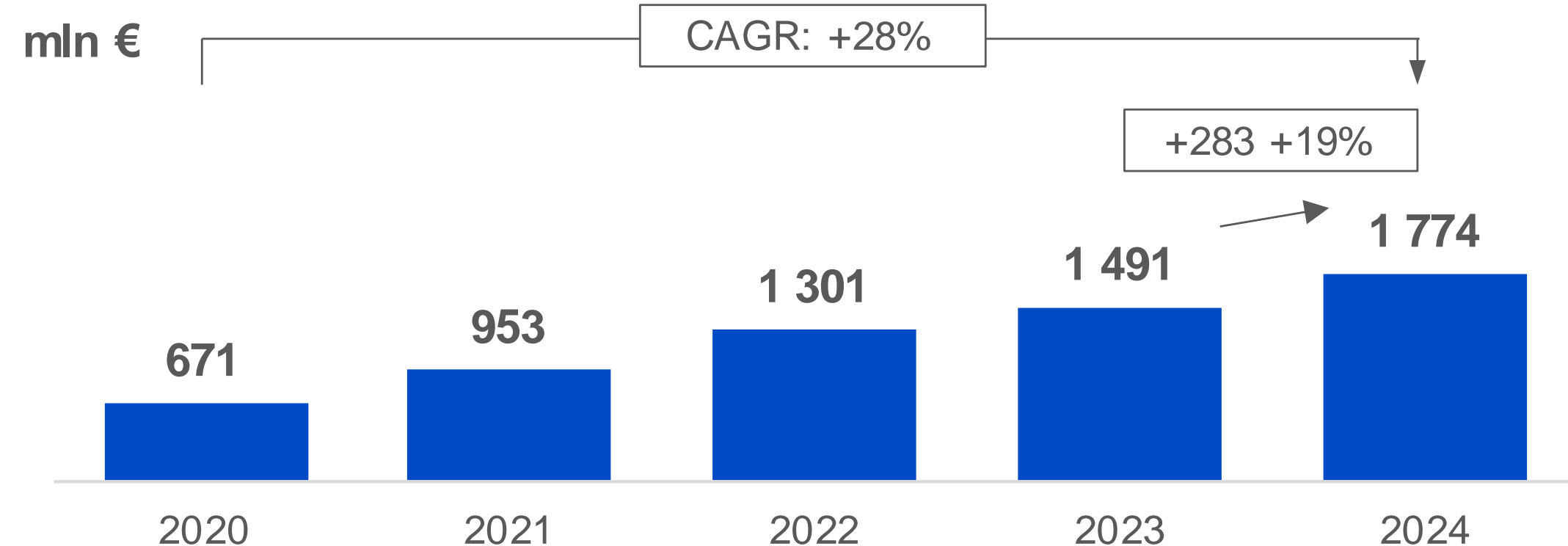
Põhinäitajad võrdluses eelmise kvartaliga

	IV kv 2024	III kv 2024	Kvartaalne muutus	
Netotulud kokku (tuhat €)	19 968	21 228	-1 260	-6%
intressid	19 148	20 021	-873	-4%
sh intressitulud	34 144	35 342	-1 197	-3%
sh intressikulud	-14 996	-15 321	+326	-2%
teenustasud	1 303	1 040	+263	+25%
muud	-483	167	-650	-389%
Tegevuskulud kokku	-10 797	-10 261	-536	+5%
Ärikasum	9 171	10 967	-1 796	-16%
Finantsvarade allahindluse kulu	-1 821	-1 022	-799	+78%
Kasum enne tulumaksu	7 350	9 945	-2 595	-26%
Tulumaksukulu	-957	-1 296	+339	-26%
Puhaskasum	6 393	8 649	-2 256	-26%
Neto laenuportfell (mln €)	1 774	1 661	+113	+7%
Hoiused	1 886	1 839	+47	+3%
Omakapital	212	205	+7	+3%
ROE	12,3%	17,3%	-5,0%	
Neto intressimarginaal (NIM)	3,6%	3,9%	-0,3%	
Finantseerimiskulu	3,1%	3,3%	-0,2%	

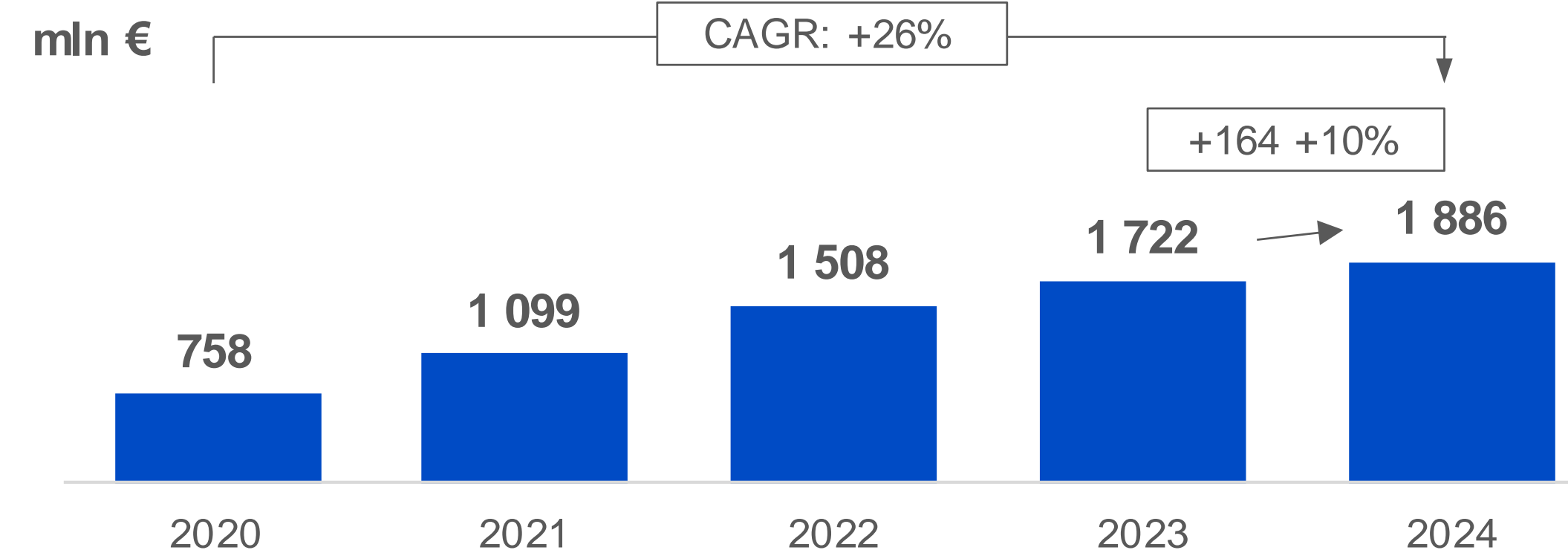
- Ärimahtude rekordiline kasv: laenuportfell +113 mln € (+7%)
- Intressitulud vähenesid euribori ja marginaalide languse tõttu. Laenuportfelli kasv ei suutnud seda kompenseerida
 - Kokku muutus -1,2 mln € sh ärimahu kasv +1,5 mln €; intressimäärade mõju -2,3 mln €; muud mõjud -0,3 mln €.
- Intressikulud vähenesid kokku 0,3 mln € sh intresside languse tõttu 1,0 mln €, hoiuste mahu kasvust lisanduvat täiendavat intressikulu 0,6 mln €
- Tegevuskulud IV kvartalis 10,8 mln € (+0,5 mln €, +5%)
 - Tegevuskulude kasv on pidurdunud
- Finantsvarade allahindluse kulu 1,8 mln € (+0,8 mln €, +78%)
 - Provisjonide kasv tuleneb laenuportfelli kasvust
 - Laenuportfell jätkuvalt kvaliteetne
- Puhaskasum 6,4 mln € (-2,3 mln €, -26%)

Ärimahud aastate lõikes

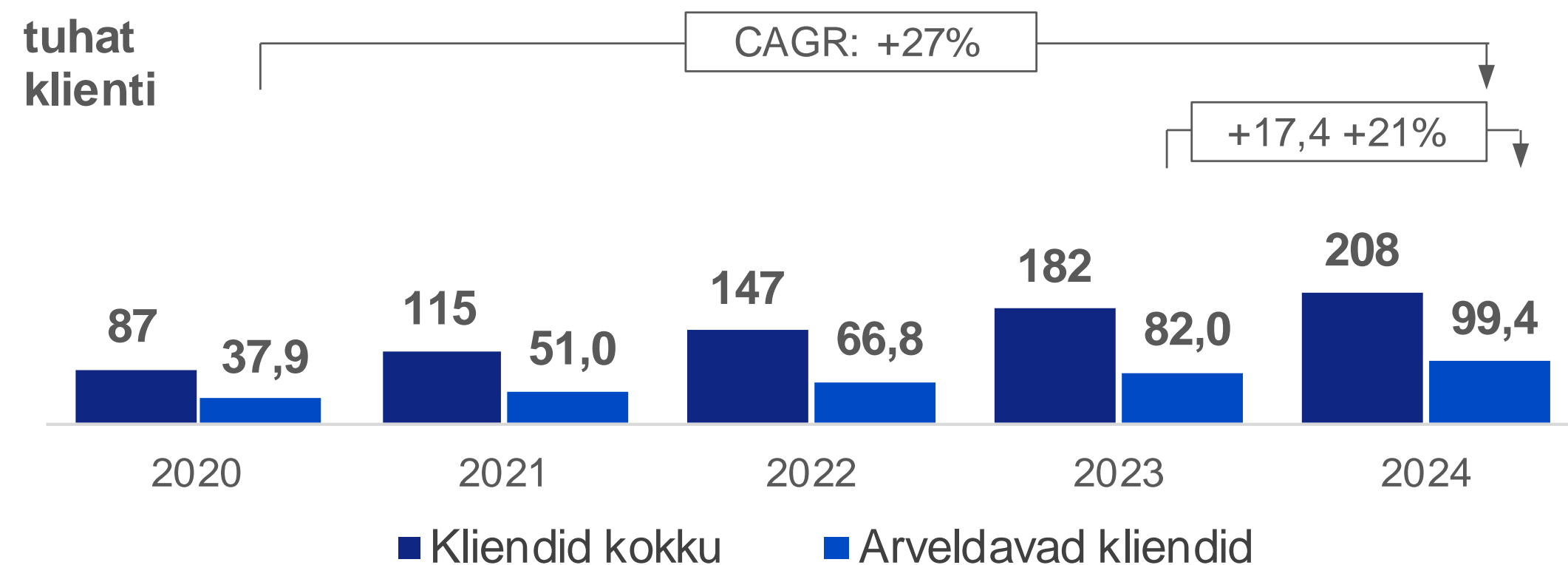
Laenud



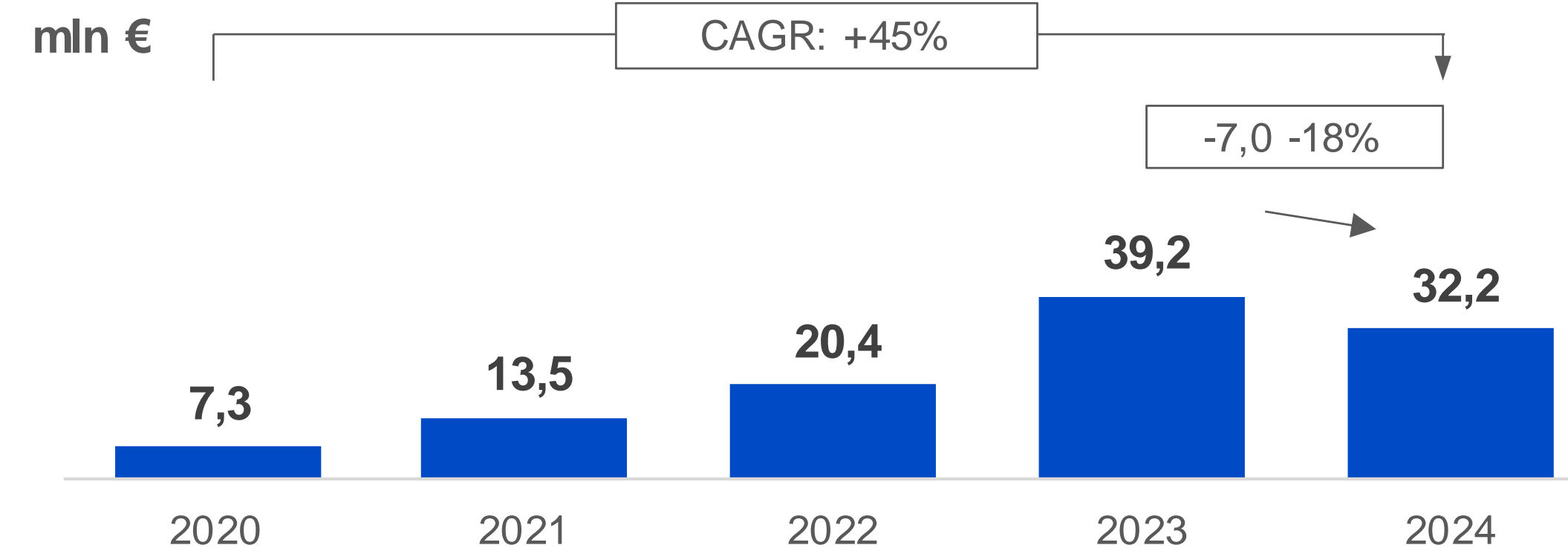
Hoised



Arveldavad kliendid



Puhaskasum



2024 tulemused – aastane muutus

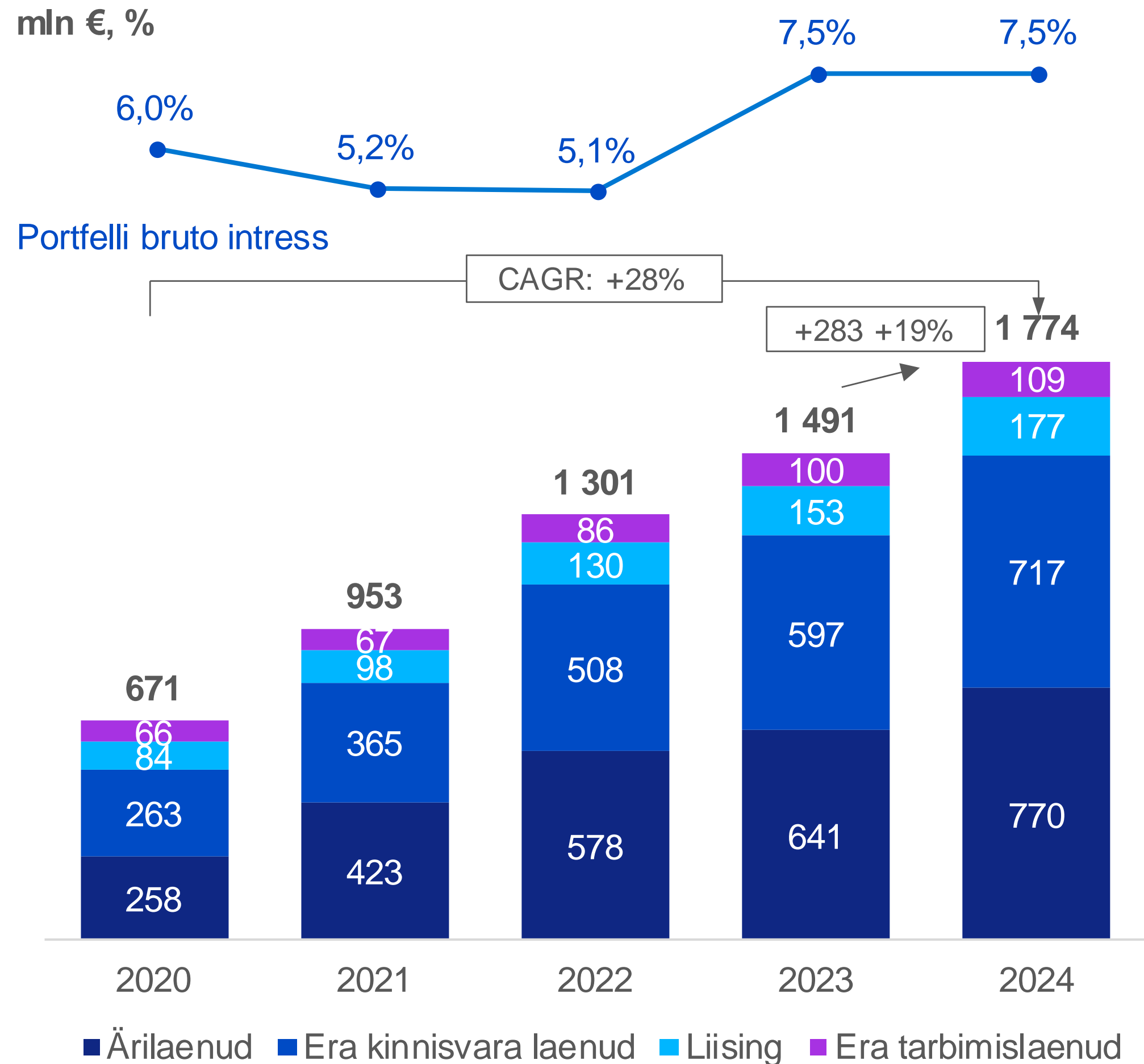
Põhinäitajad võrdluses eelmise aastaga

	2024	2023	Aastane muutus	
Netotulud kokku (tuhat €)	81 883	85 205	-3 322	-4%
intressid	77 570	81 265	-3 695	-5%
sh intressitulud	138 695	120 651	+18 043	+15%
sh intressikulud	-61 125	-39 386	-21 739	+55%
teenustasud	4 358	4 847	-489	-10%
muud	-45	-908	+863	-95%
Tegevuskulud kokku	-40 576	-35 128	-5 448	+16%
Ärikasum	41 307	50 076	-8 769	-18%
Finantsvarade allahindluse kulu	-4 643	-6 302	+1 659	-26%
Kasum enne tulumaksu	36 664	43 774	-7 110	-16%
Tulumaksukulu	-4 486	-4 570	+84	-2%
Puhaskasum	32 178	39 204	-7 026	-18%
Neto laenuportfell (mln €)	1 774	1 491	+283	+19%
Hoiused	1 886	1 722	+164	+10%
Omakapital	212	186	+26	+14%
ROE	16,2%	23,5%	-7,3%	
Neto intressimarginaal (NIM)	3,8%	4,4%	-0,6%	
Finantseerimiskulu	3,3%	2,4%	+0,9%	

- Netotulud -3,3 mln € (-4%)
 - Intressitulud +18,0 mln € sh ärimahu kasvu mõju +14 mln €; intressimäärade mõju +2,4 mln €; muud mõjud +1,7 mln €.
 - Intressikulud kasvanud 21,7 mln € sh mahu mõju 2,7mln €; intressimäärade mõju 19,0 mln €.
- Tegevuskulud +5,4 mln € (+16%)
 - Personalikulud
 - IT kulud
- Finantsvarad kvaliteetsed
 - Allahindlused vähenesid -1,7 mln € (-26%)
 - Samal ajal laenuportfell kasvas +19%
- Puhaskasum väiksem -7,0 mln € (-18%)

Laenuportfell jätkuvalt kasvamas

Neto laenuportfell

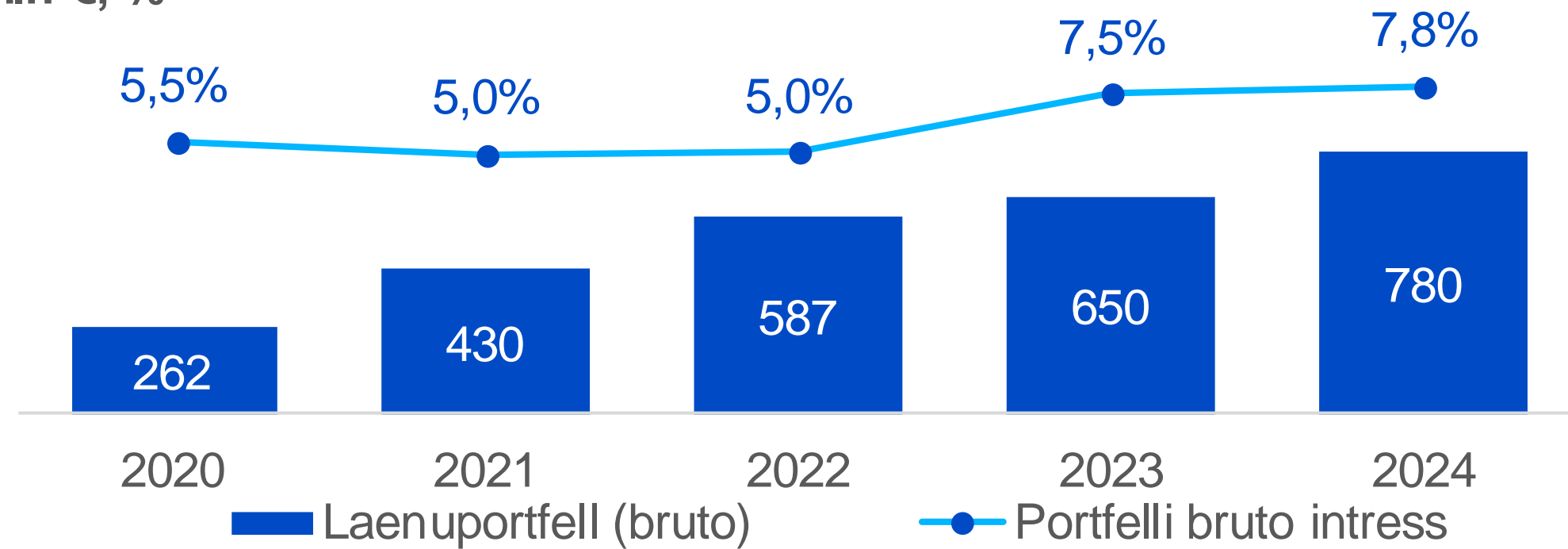


- Laenuportfell kasvas aastaga 283 mln € ehk 19%
 - Ärilaenud +129 mln € (+20%)
 - Erakliendi kinnisvara laenud +121 mln € (+20%)
 - Liising +24 mln € (+16%)
 - Tarbimisfinantseerimine +9 mln € (+9%)
- 2023 keskmine 6 kuu Euribor 3,69%; 2024 keskmine 3,53%
- Euribori muutus rakendub kuni 6-kuulise viitajaga

Laenuportfellide intressitootlus äride lõikes

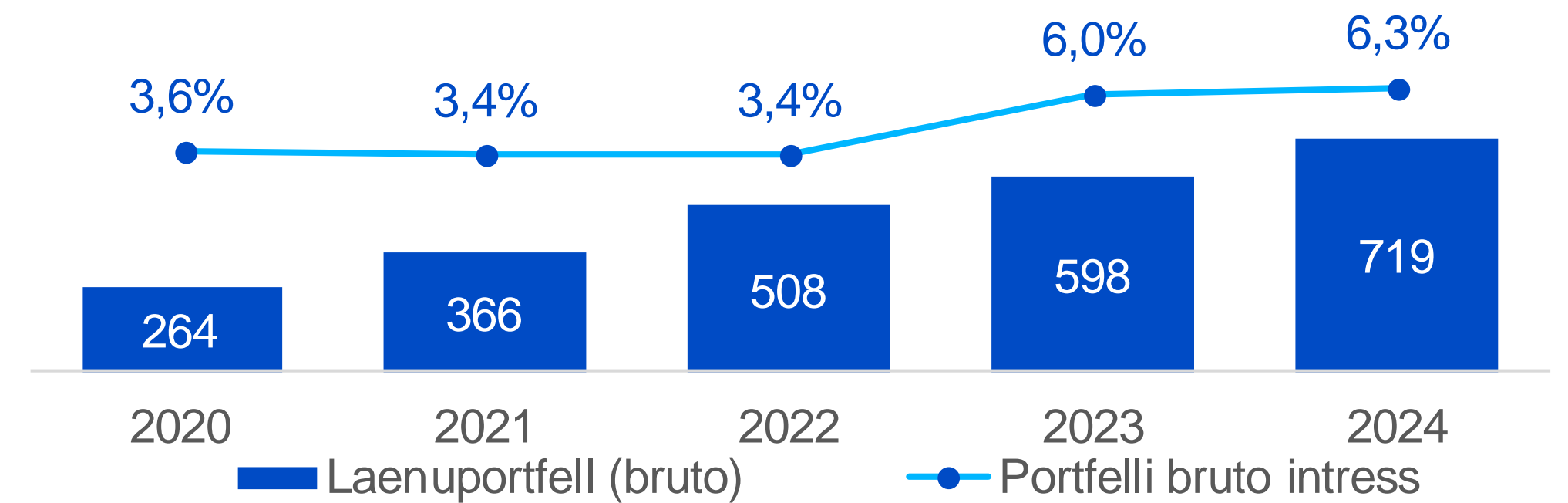
Äri-laenu

mln €, %



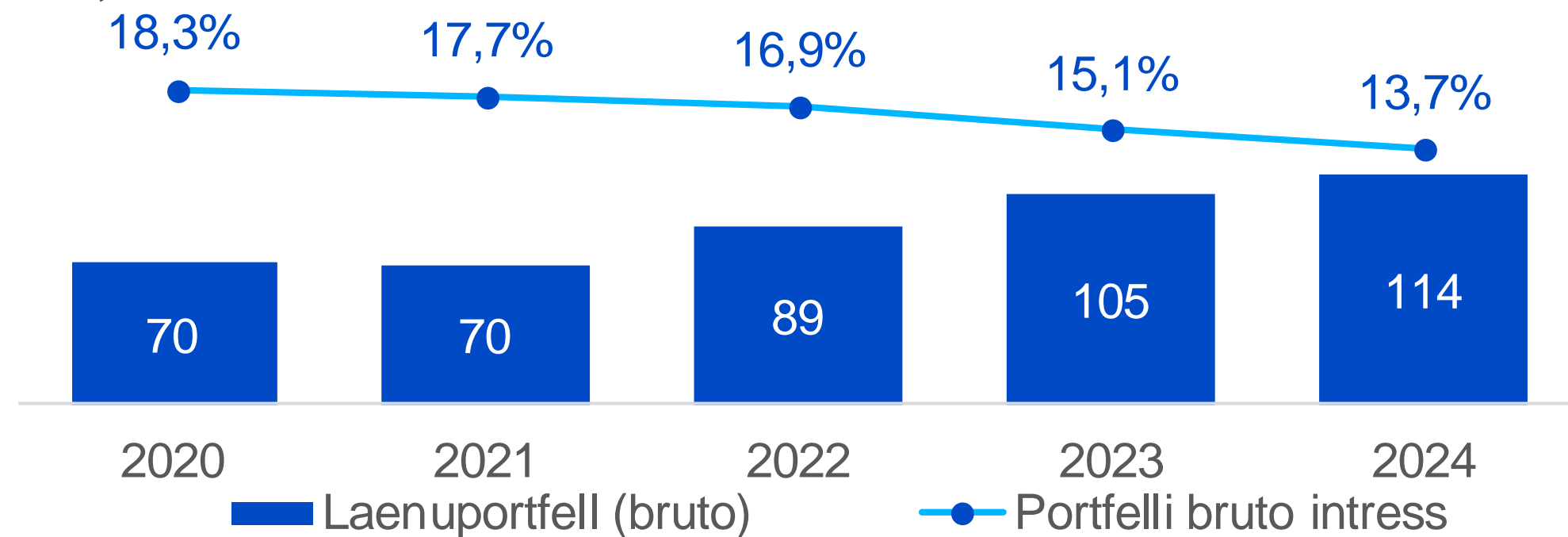
Era kinnisvaralaenu

mln €, %



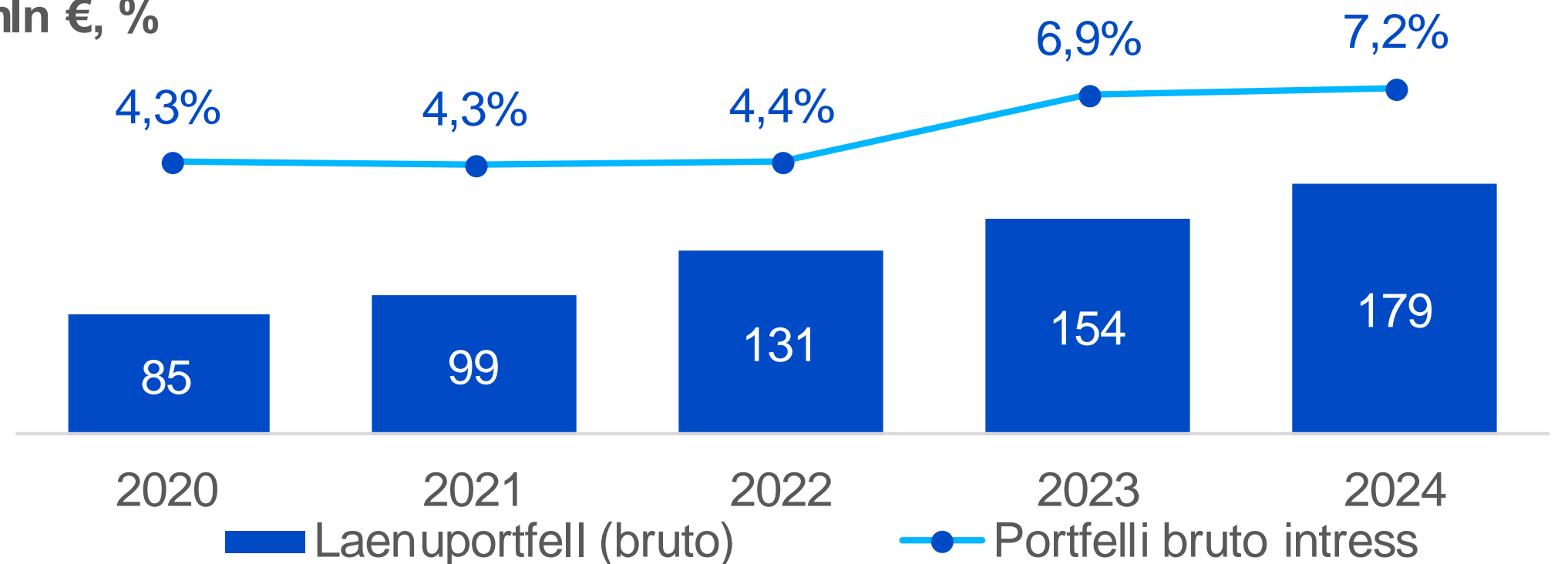
Era tarbimislenu

mln €, %



Liising

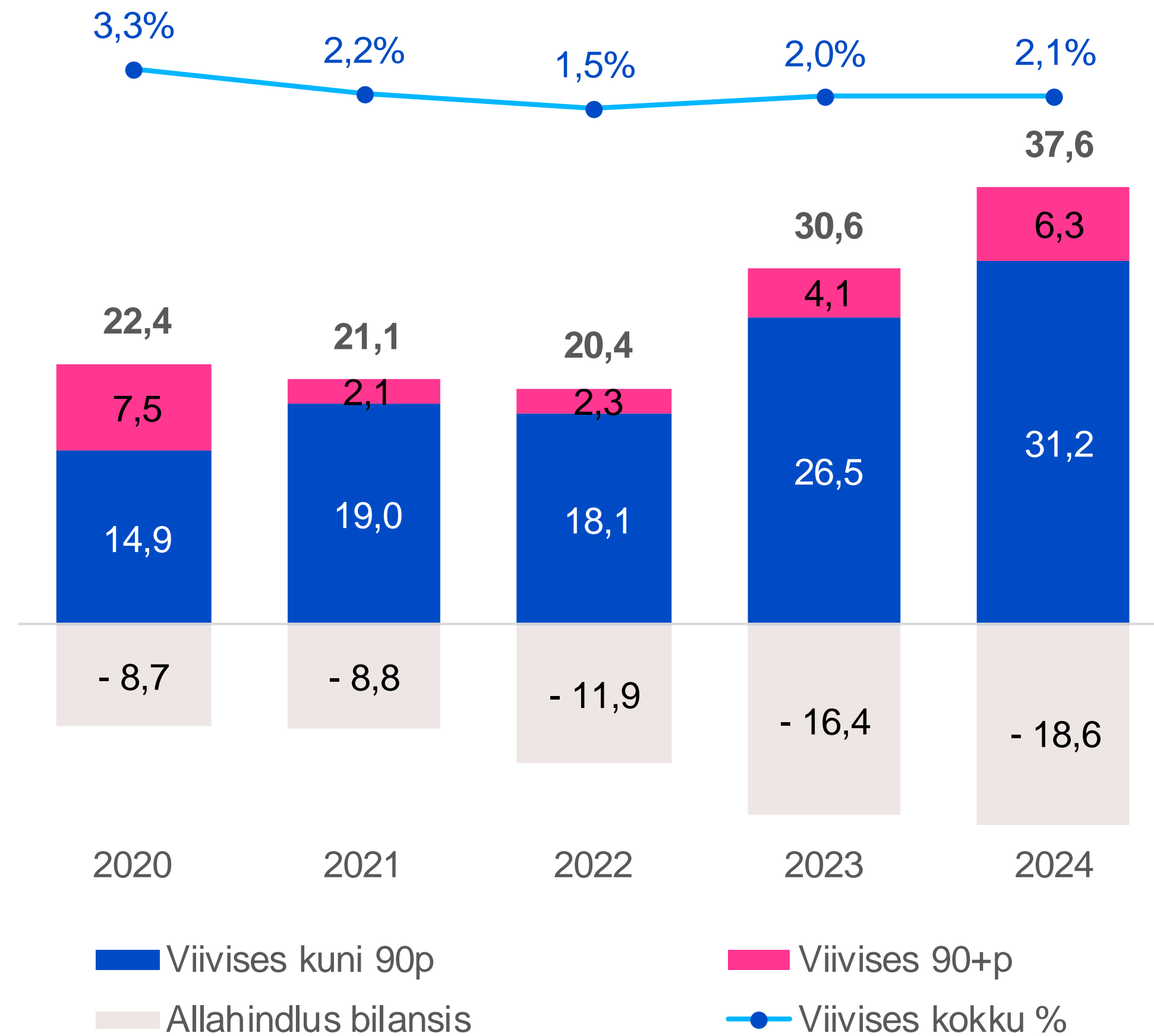
mln €, %



Laenuportfelli kvaliteet

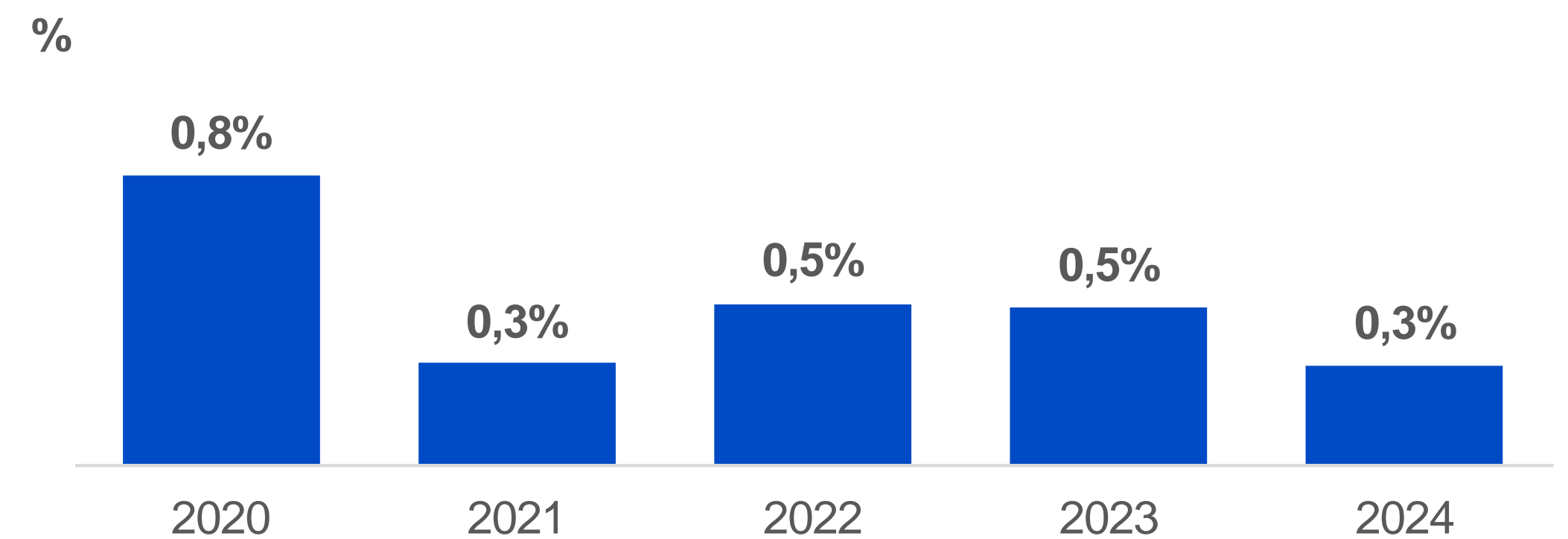
Viivises lepingute osakaal ning allahindlus bilansis

mln €, %



- Viivises laenuportfell madalal 2,1% tasemel
- Krediidiriski kulumäär 2024. aastal oli 0,3%

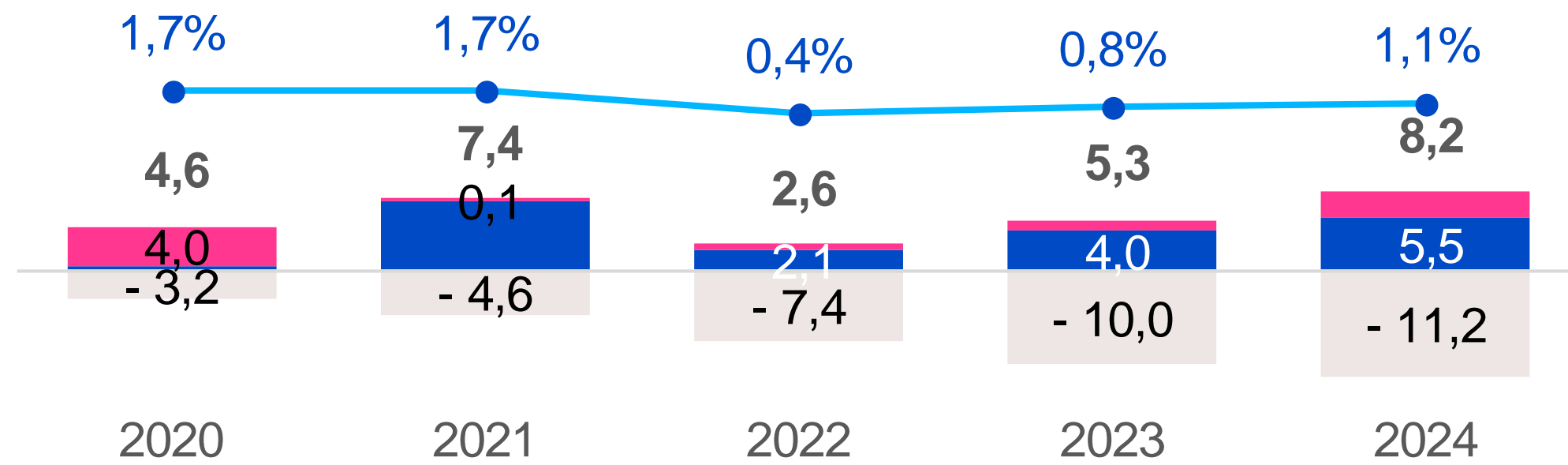
Krediidiriski kulumäär



Laenuportfelli kvaliteet äriliinide lõikes

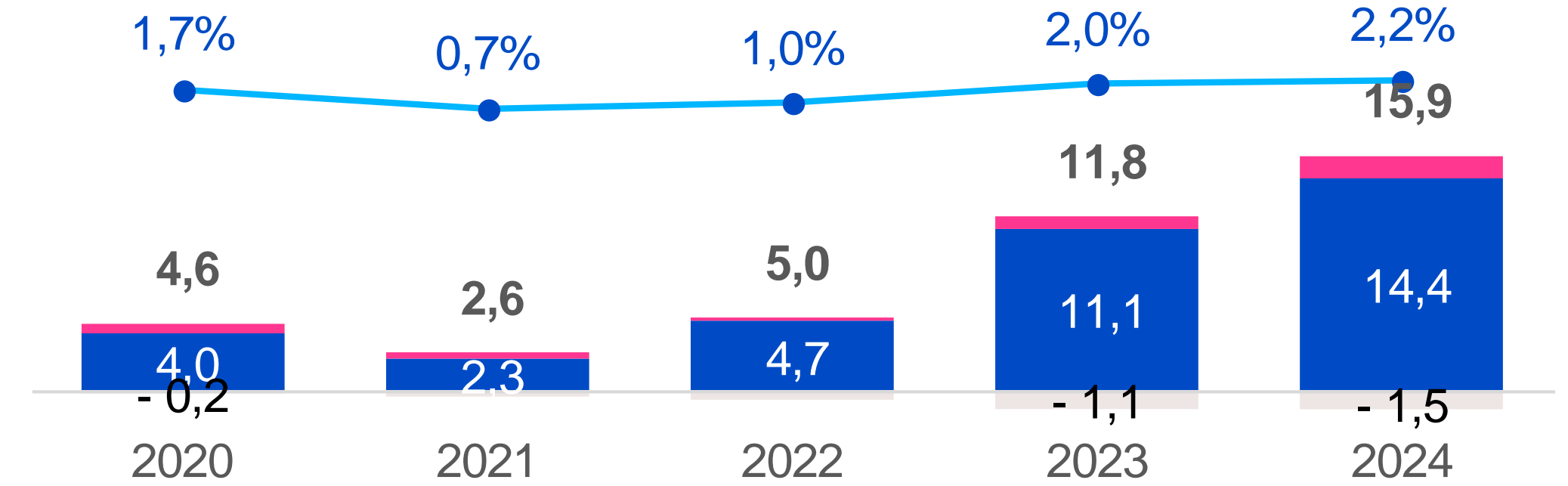
Äri-laenu

mln €, %



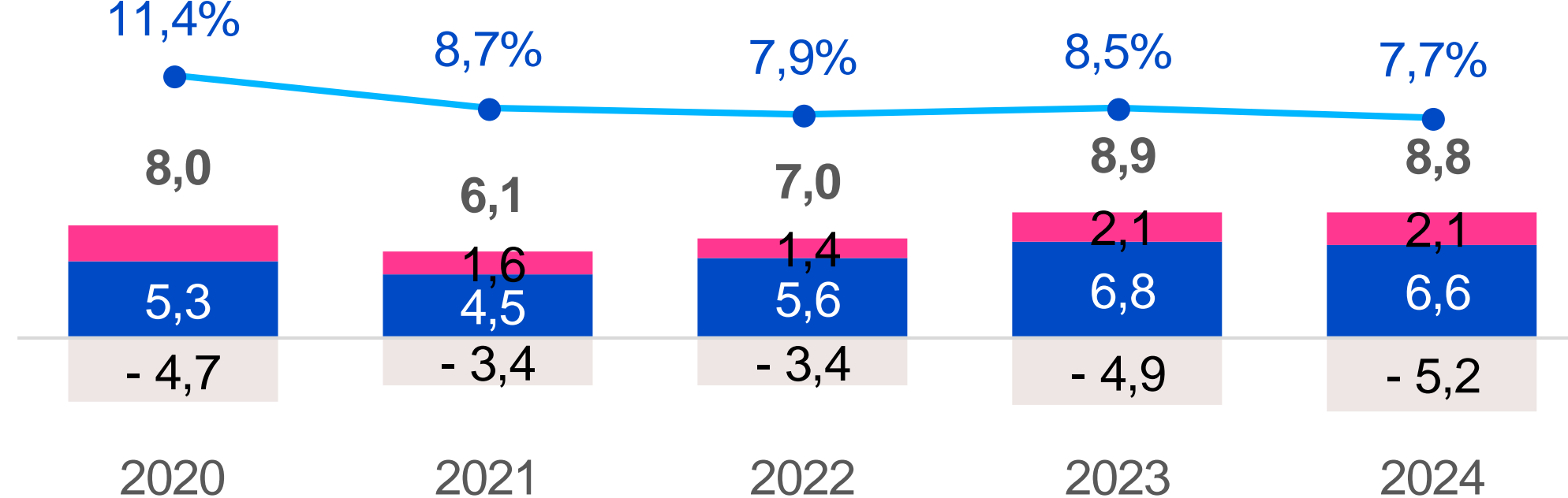
Era kinnisvaralaenu

mln €, %



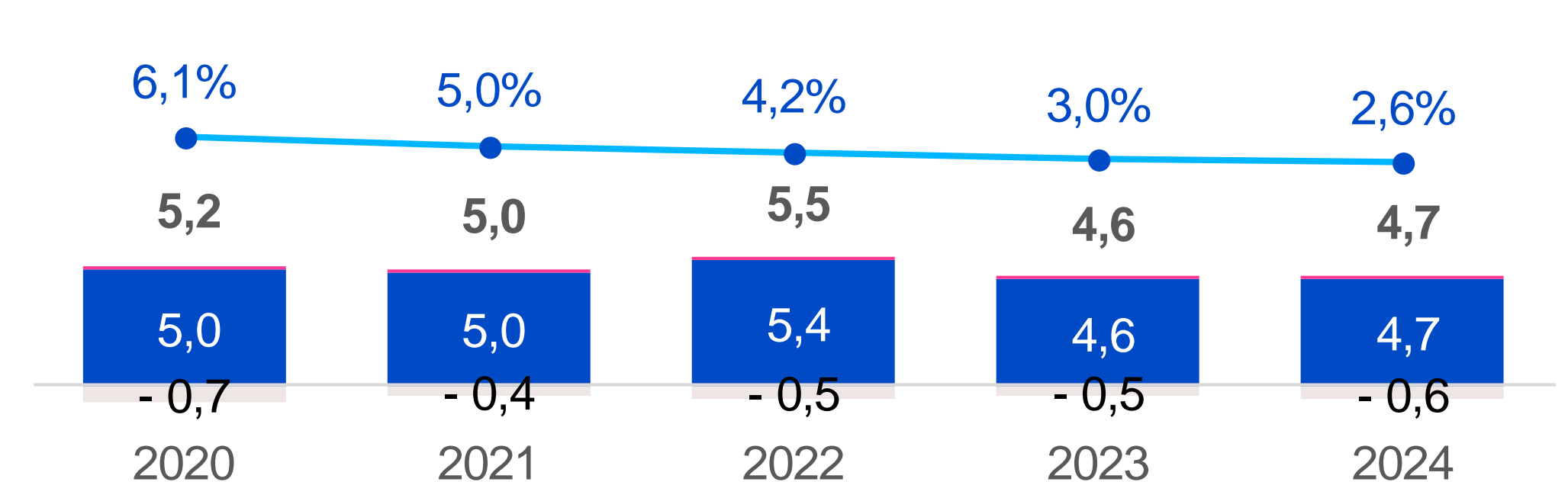
Era tarbimislenu

mln €, %



Liising

mln €, %



Viivises lepingute põhiosa jääk; bilansiline laenu allahindlus; viivises lepingute osakaal kogu (bruto) laenuportfelist

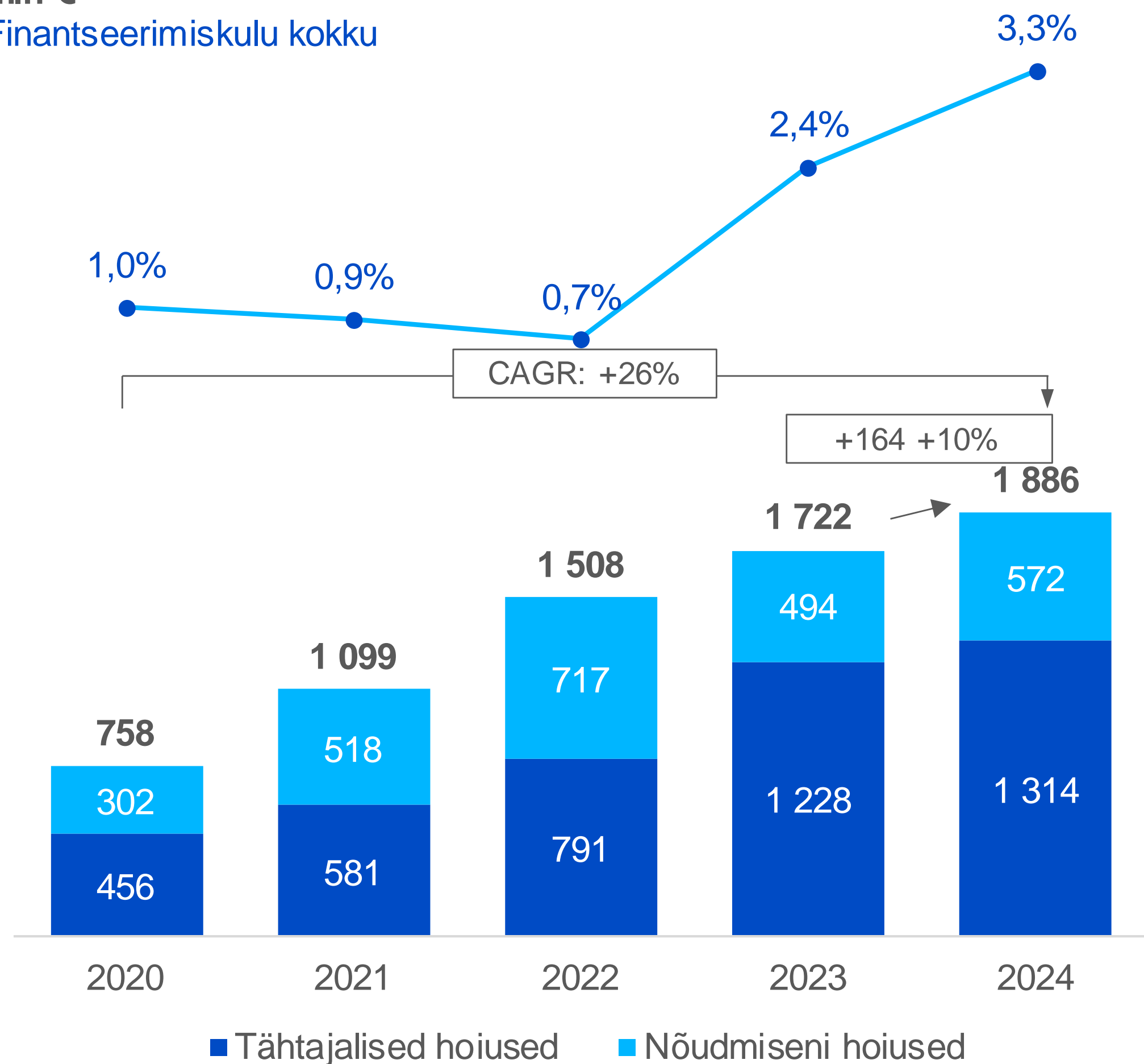
■ Viivises kuni 90p ■ Viivises 90+p ■ Allahindlus bilansis — Viivises kokku %

Hoiuseintressid kasvasid

Hoiused

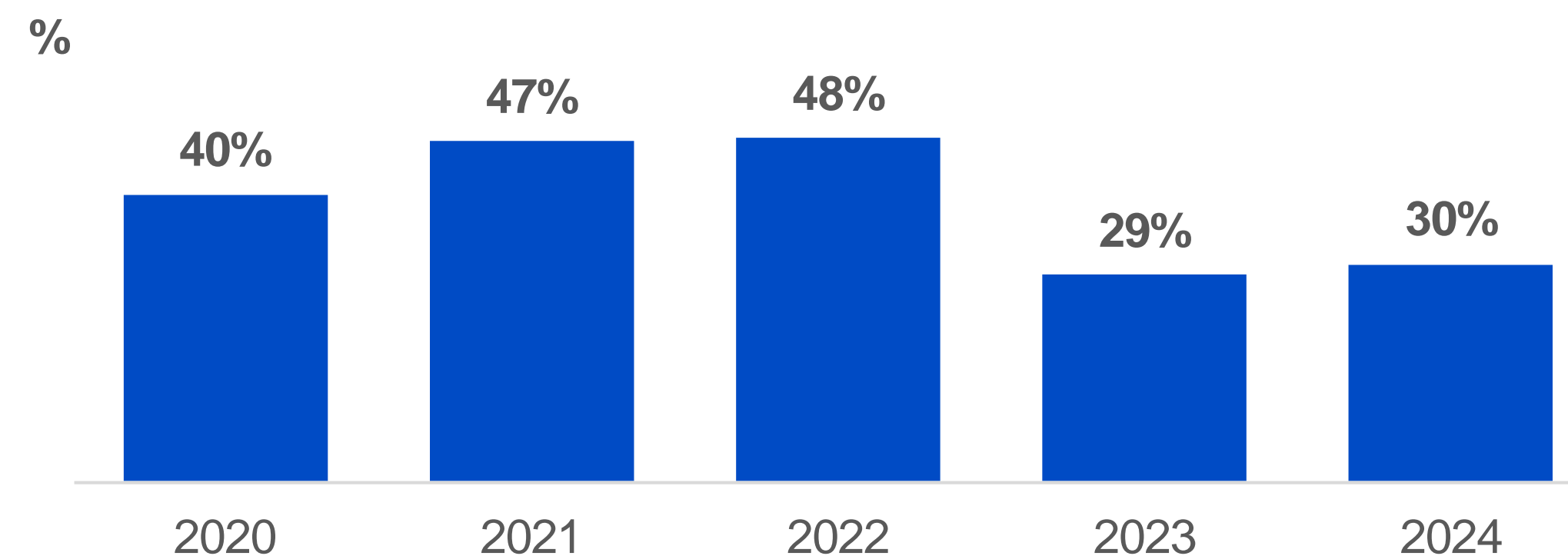
mln €

Finantseerimiskulu kokku



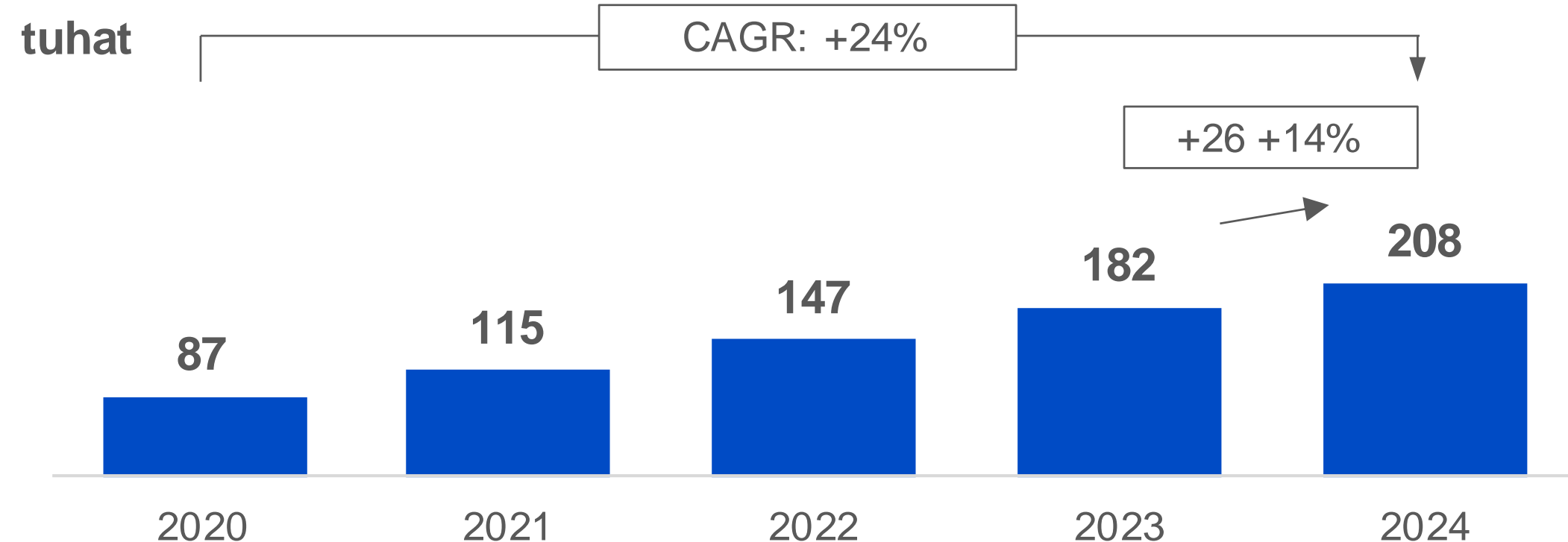
- Hoiused kasvasid aastaga 164 mln € ehk 10%
 - +44 mln € eraklientidelt (+46 mln € nõudmiseni, -2 mln € tähtajaline)
 - +9 mln € äriklientidelt (+29 mln € nõudmiseni, -20 mln € tähtajaline)
 - +111 mln € Raisini ja muude finantsinstrumentide mõju
- Finantseerimiskulu on kasvanud
- Nõudmiseni hoiuste osakaal 30%

Nõudmiseni hoiuste osakaal kõikidest hoiustest



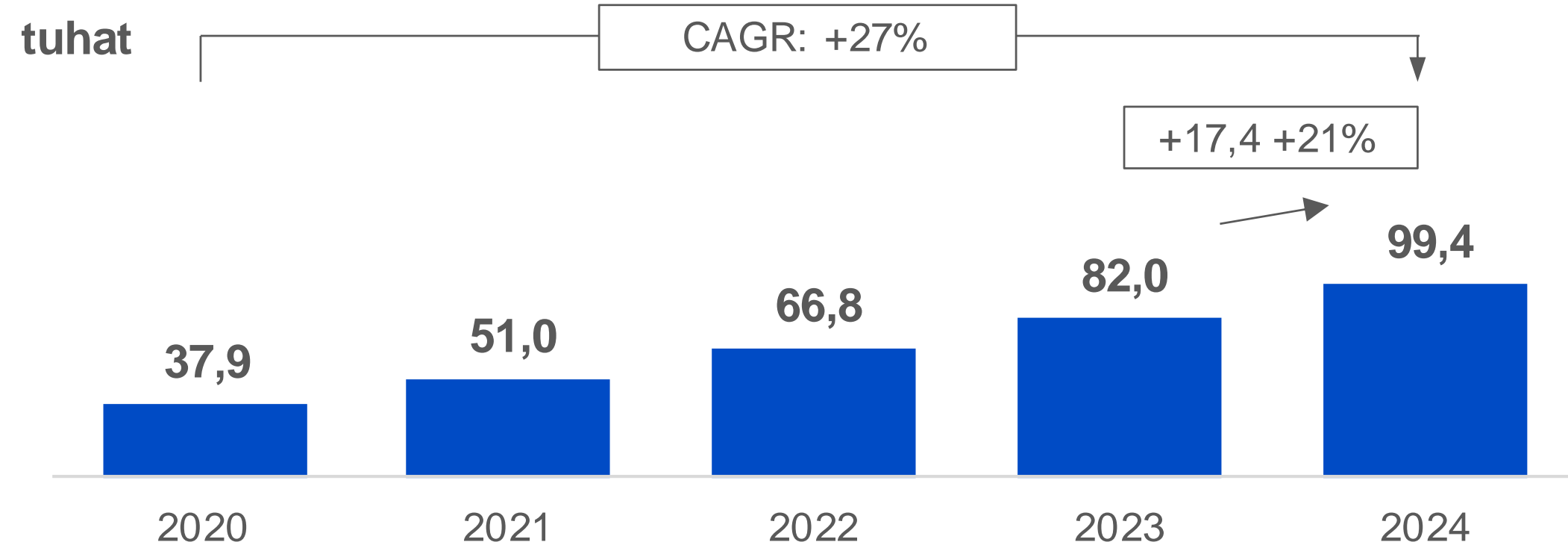
Klientide arv ja turuosa

Arvelduskontoga klientide arv kokku

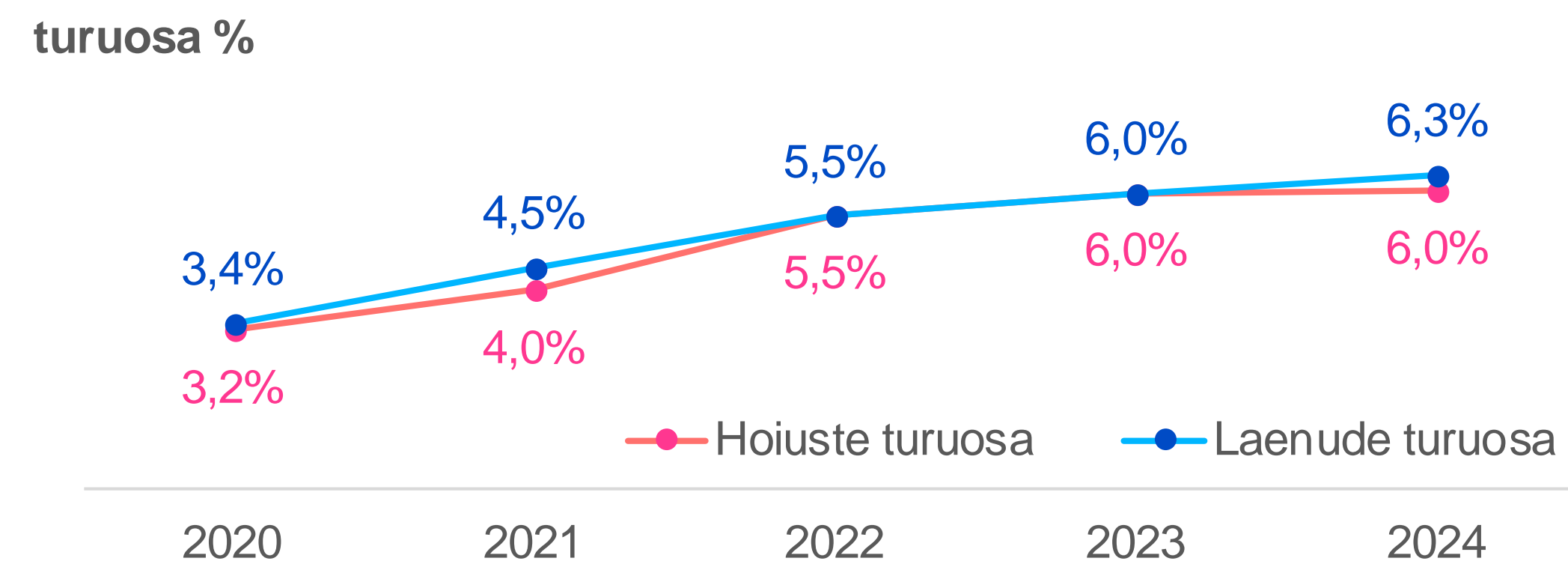


- Klientide arv kasvas aastaga kokku 26 000 võrra (+14%) (2023. aastal +35 000)
- 2024. aastal lisandus 17 400 uut arveldavat klienti (+21%) (2023. aastal +15 200)
- Panga turuosad muutusid 2024 aastal*
 - Laenude turuosa 6.0% => 6.3%
 - Hoiuste turuosa 6.0% => 6.0%

Arveldavate klientide arv



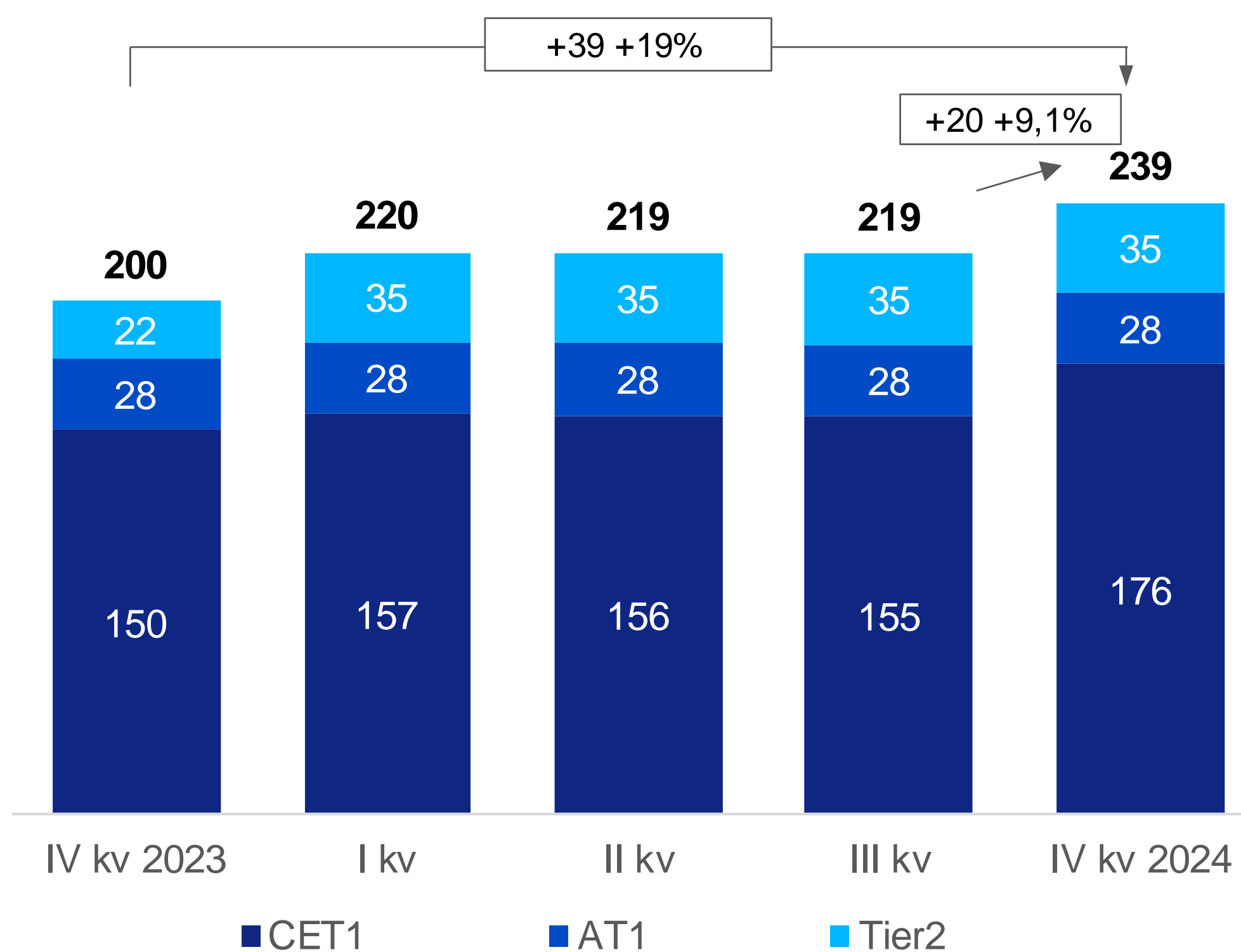
Panga turuosa



Kapitalibaas toetab kasvueesmärke

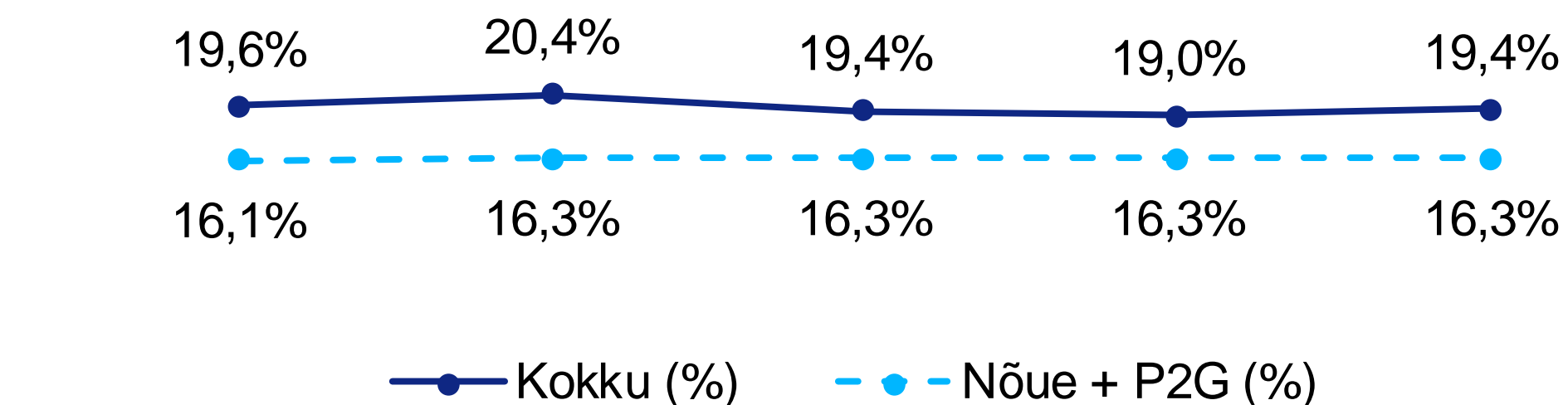
Kapitaliseeritus kvartalite lõikes

mln €

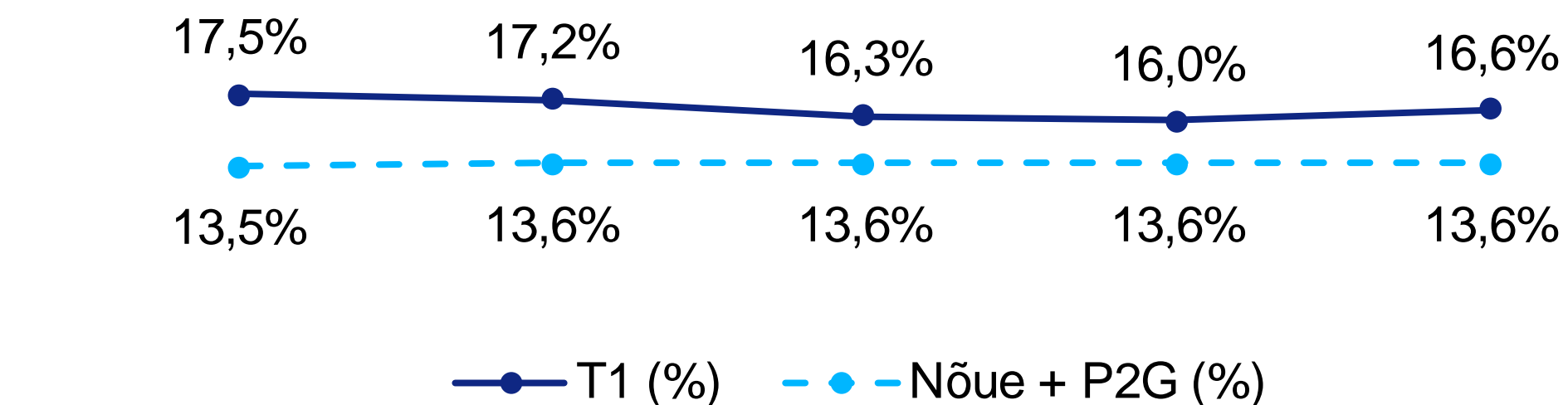


Kapitali adekvaatsus

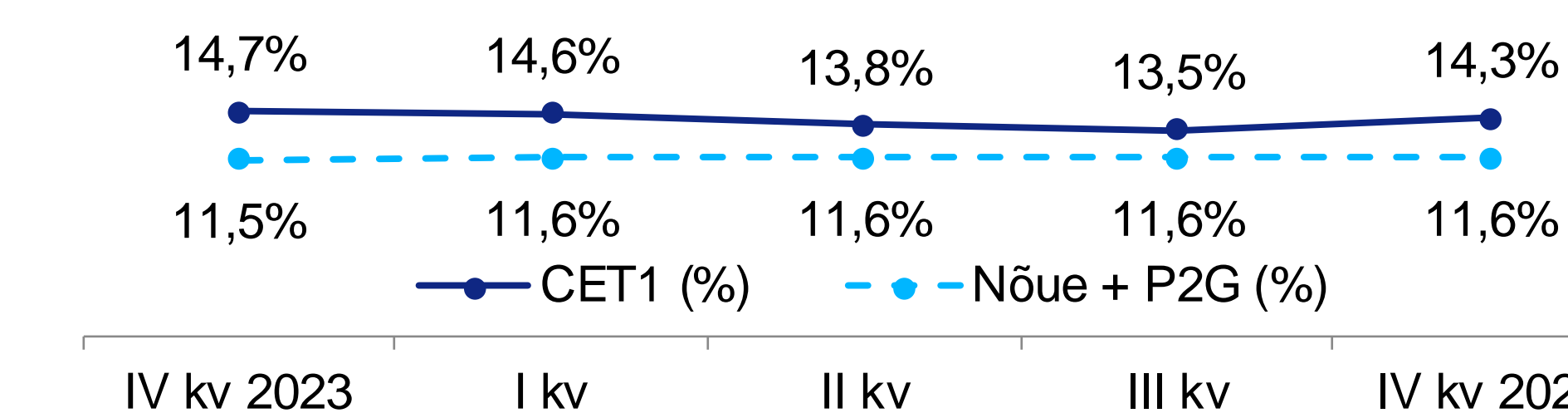
%



%

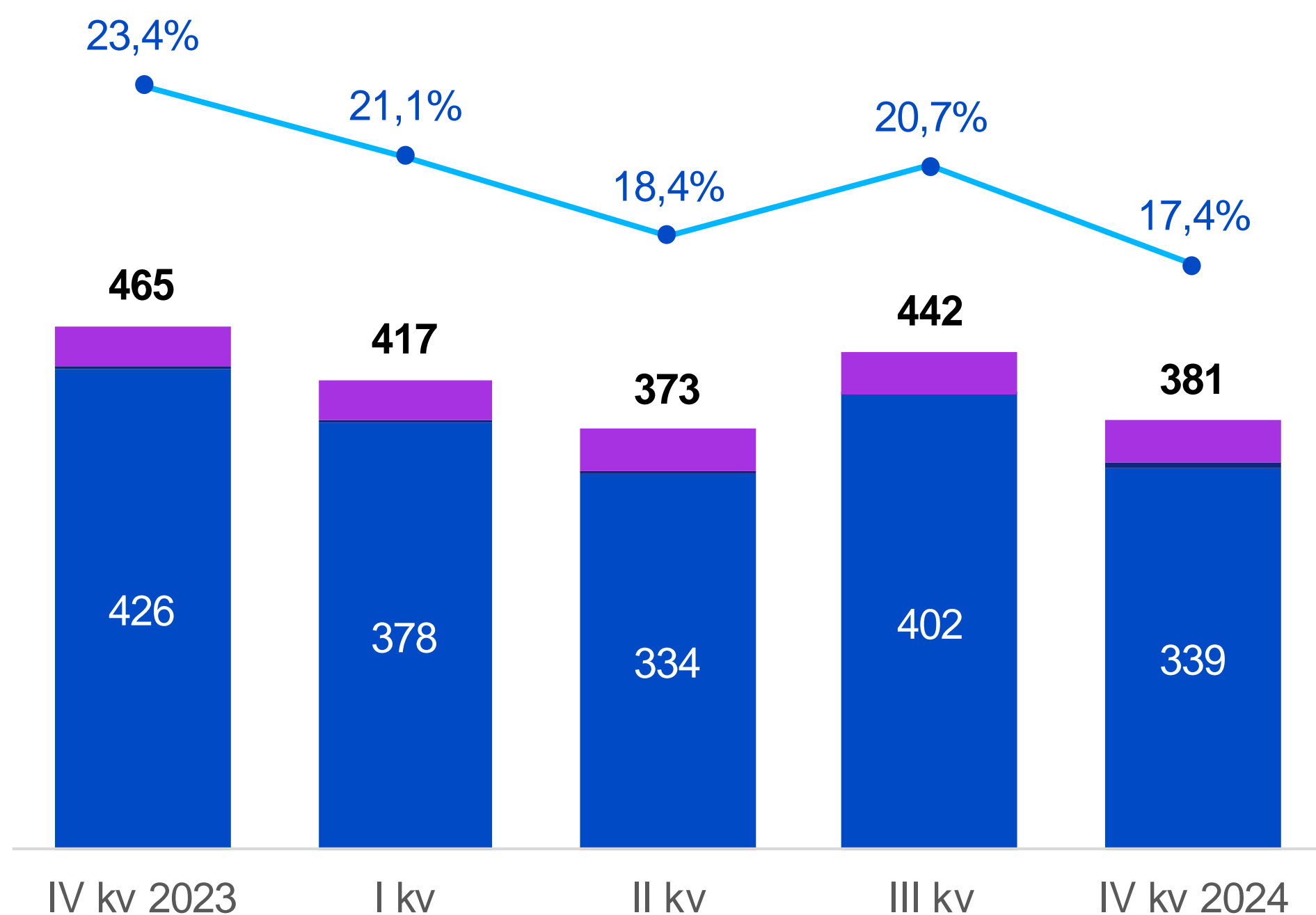


%



Likviidsed varad

mln €; %



Likviidsed varad kokku

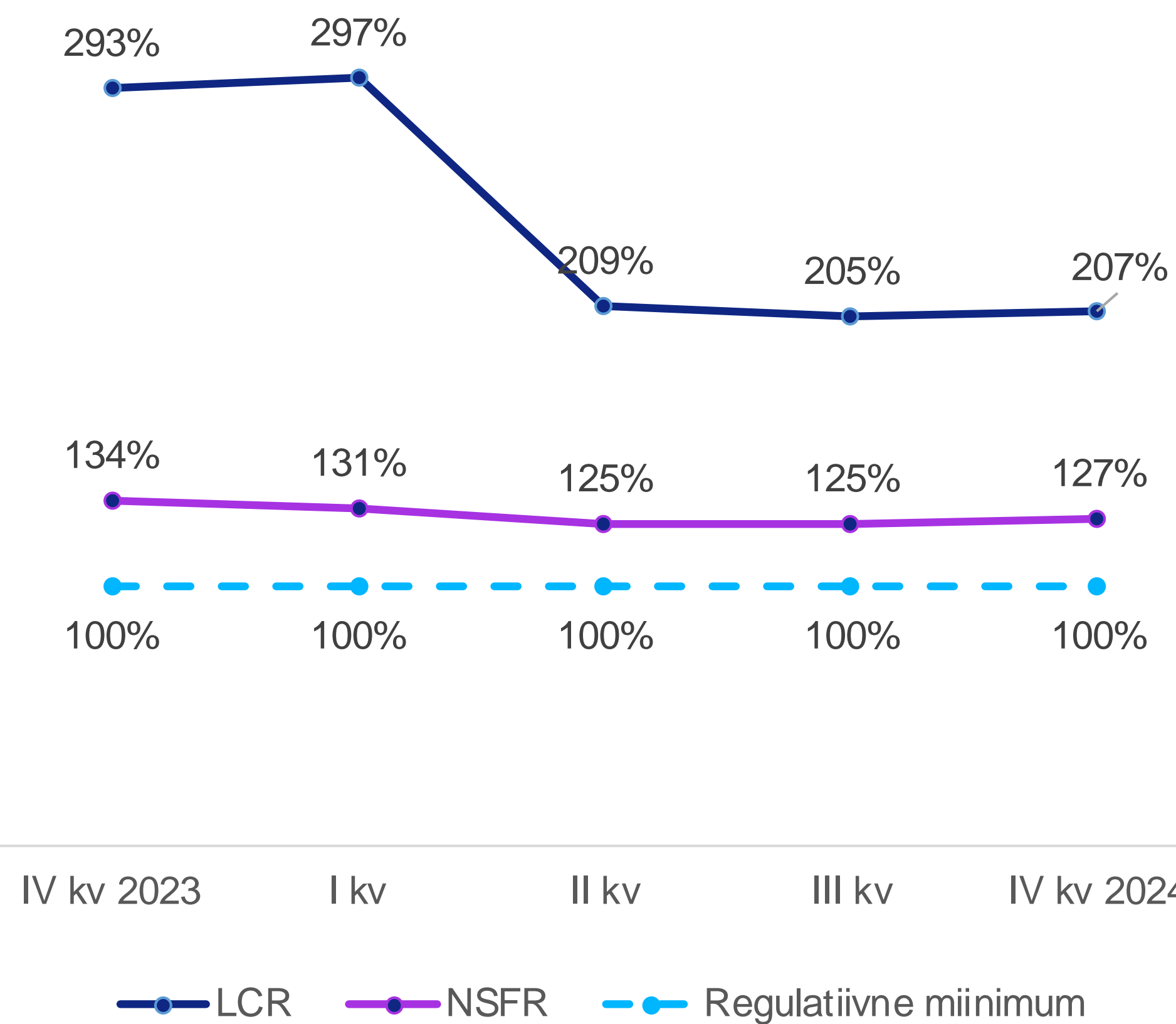
Võlakirjad

Nõuded teiste pankade ja fin. asutuste vastu

Likviidsed varad / varad kokku

Likviidsuskatte kordaja (LCR)

%



IV kv 2023

I kv

II kv

III kv

IV kv 2024

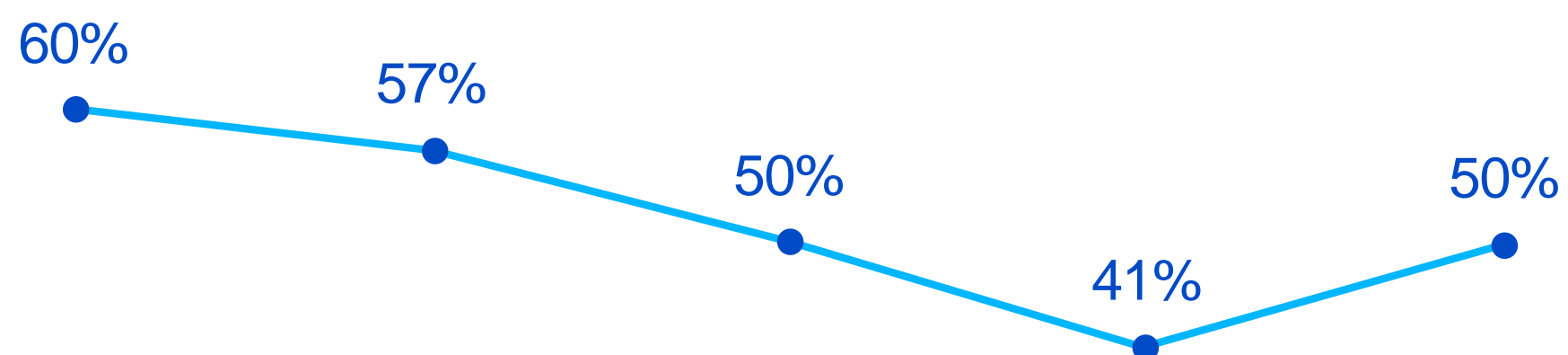
LCR

NSFR

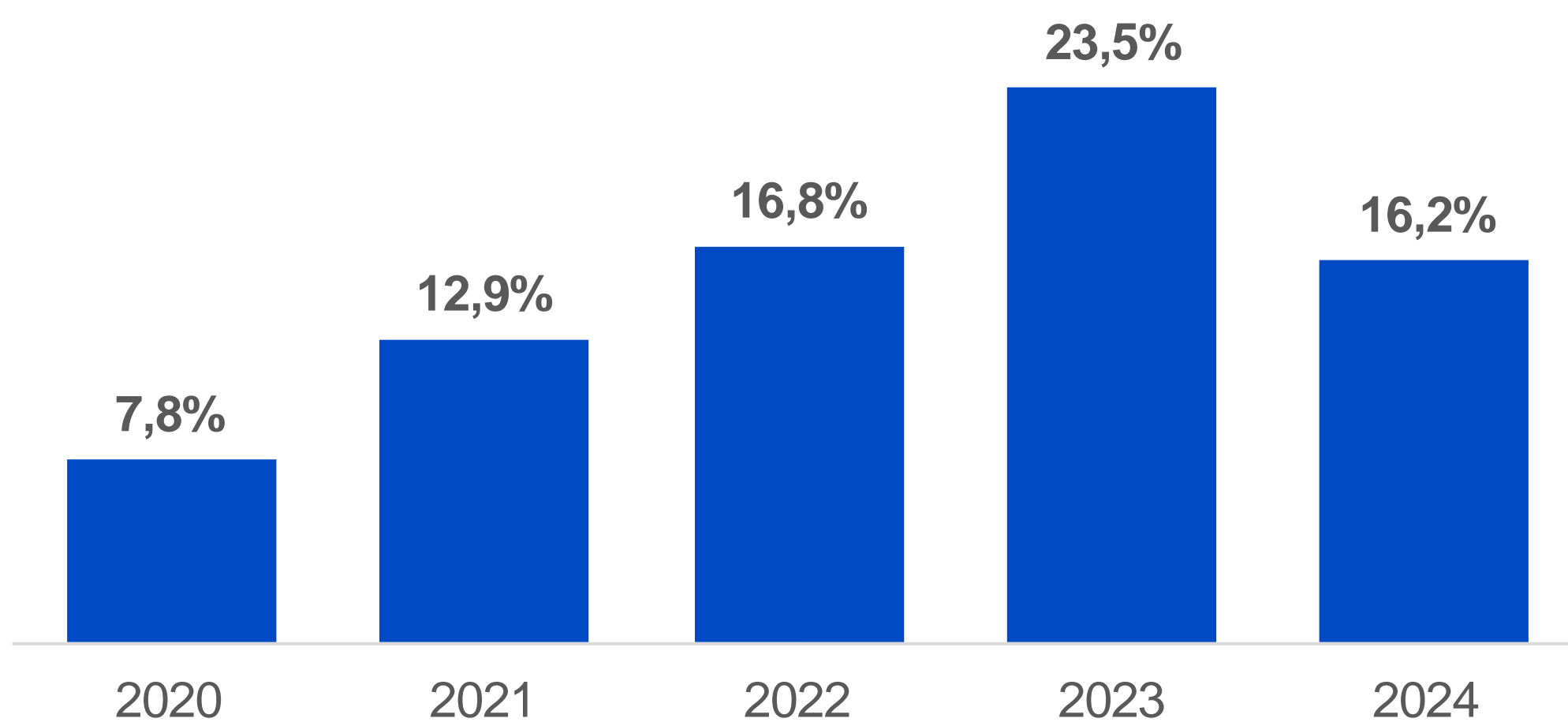
Regulatiivne miinimum

Kulu / tulu suhe (CIR) ja omakapitali tootlus (ROE)

Kulu / tulu suhe %



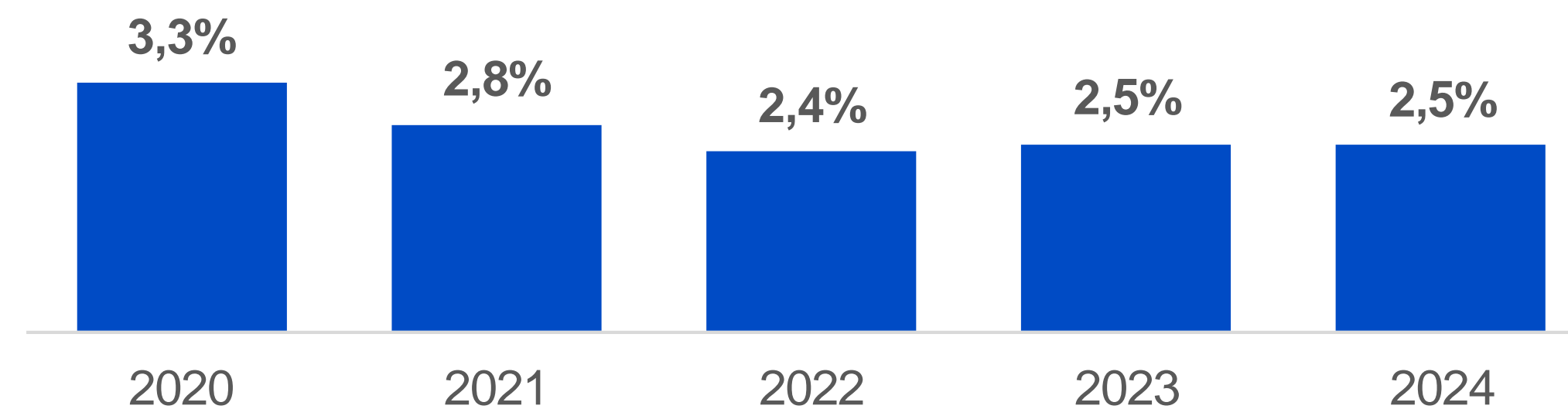
ROE %



- CIR 50% (pikaajaline eesmärk <50%)
 - Netotulud 81,9 mln €, -3,3 mln € (-4%)
 - Tegevuskulud 40,6 mln €, +5,4 mln € (+16%)
- ROE 16,2% (pikaajaline eesmärk >15%)
 - ROE-le avaldab kõige suuremat mõju intressikeskkond, mis oli väga soodne 2023.aastal ja 2024...2025. aastal pigem ebasoodne

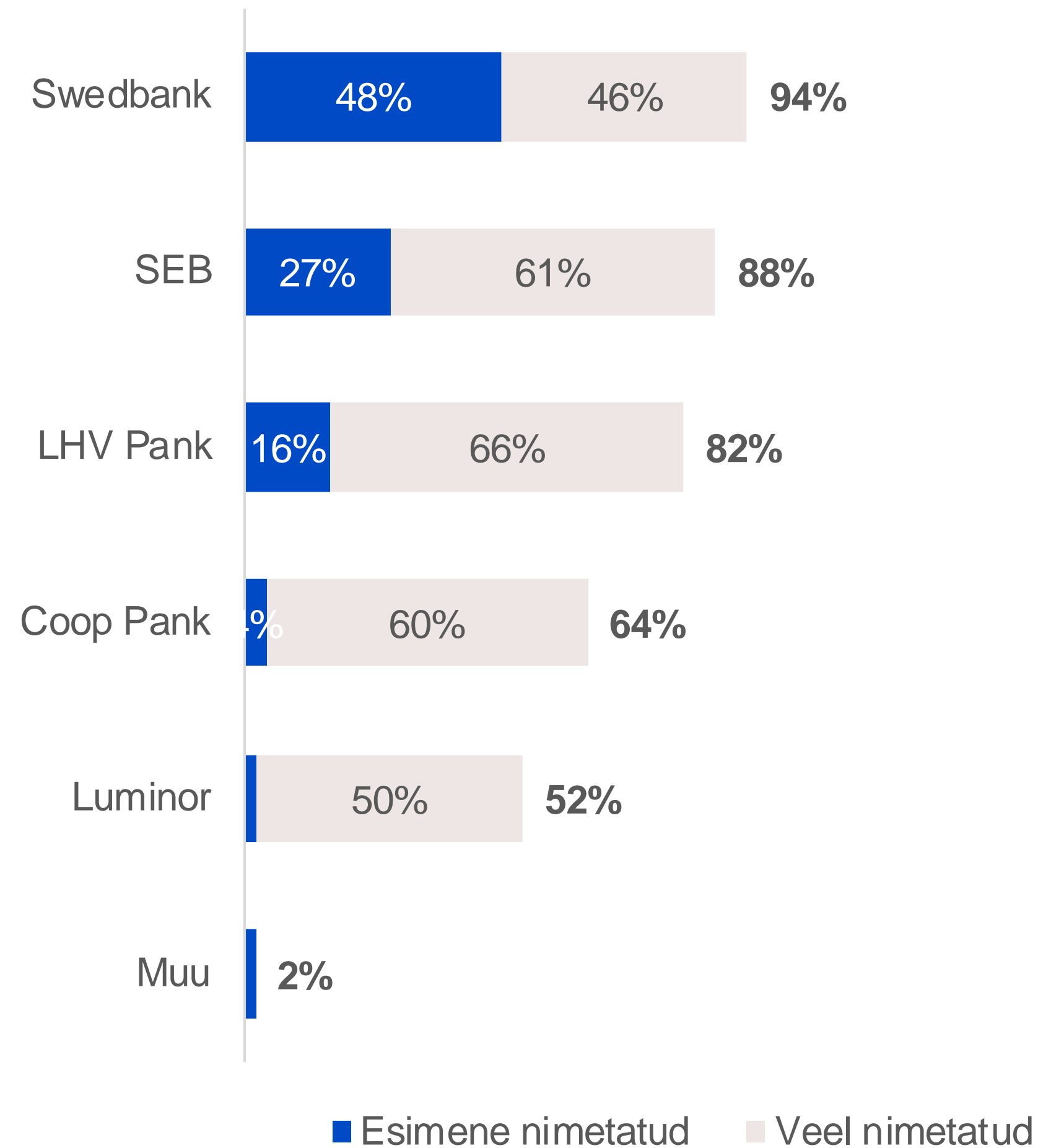
Tegevuskulud / keskmine laenuportfell

%

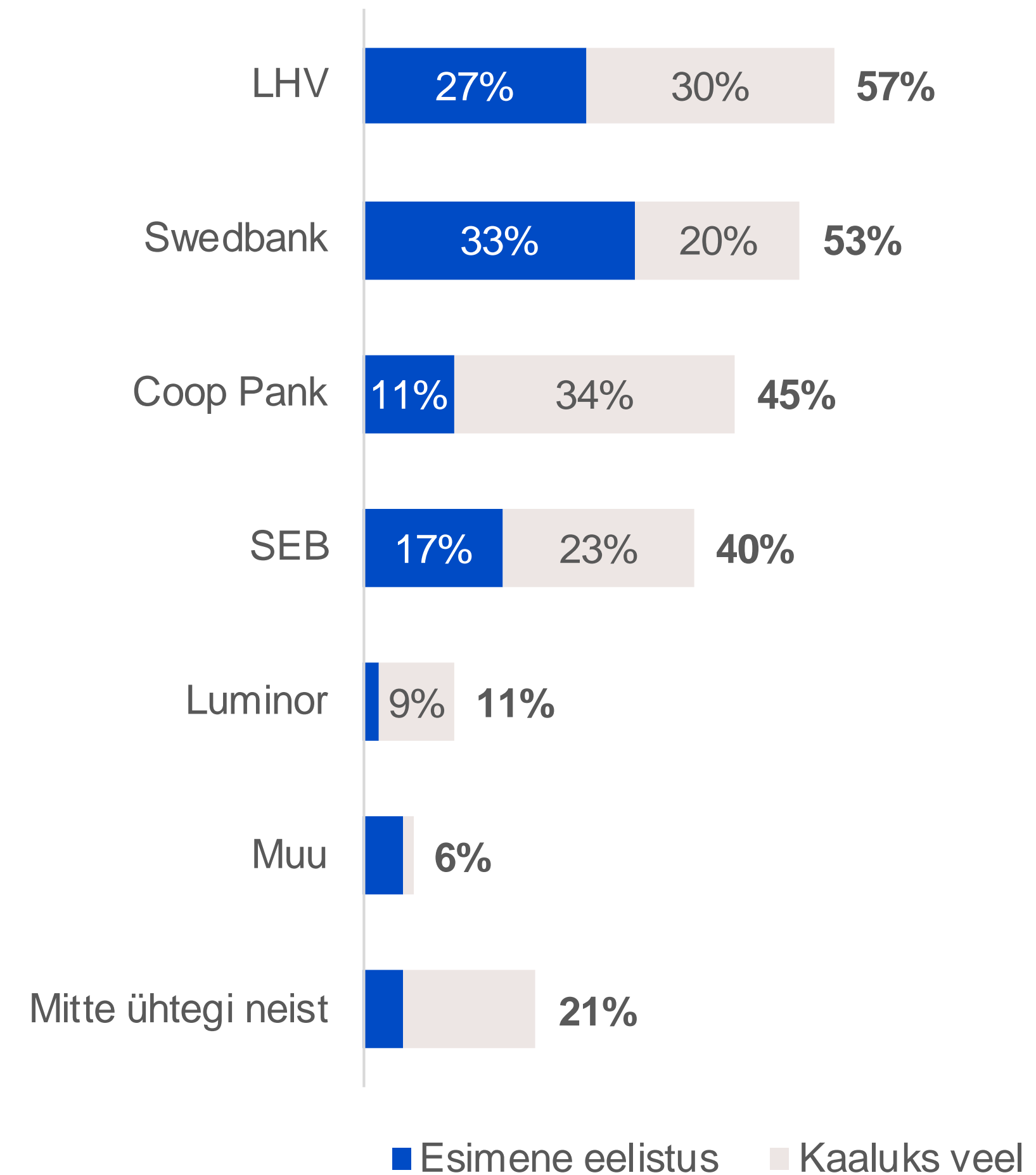


Pankade tuntus ja eelistamine finantspartnerina

Coop Panga brändi tuntus

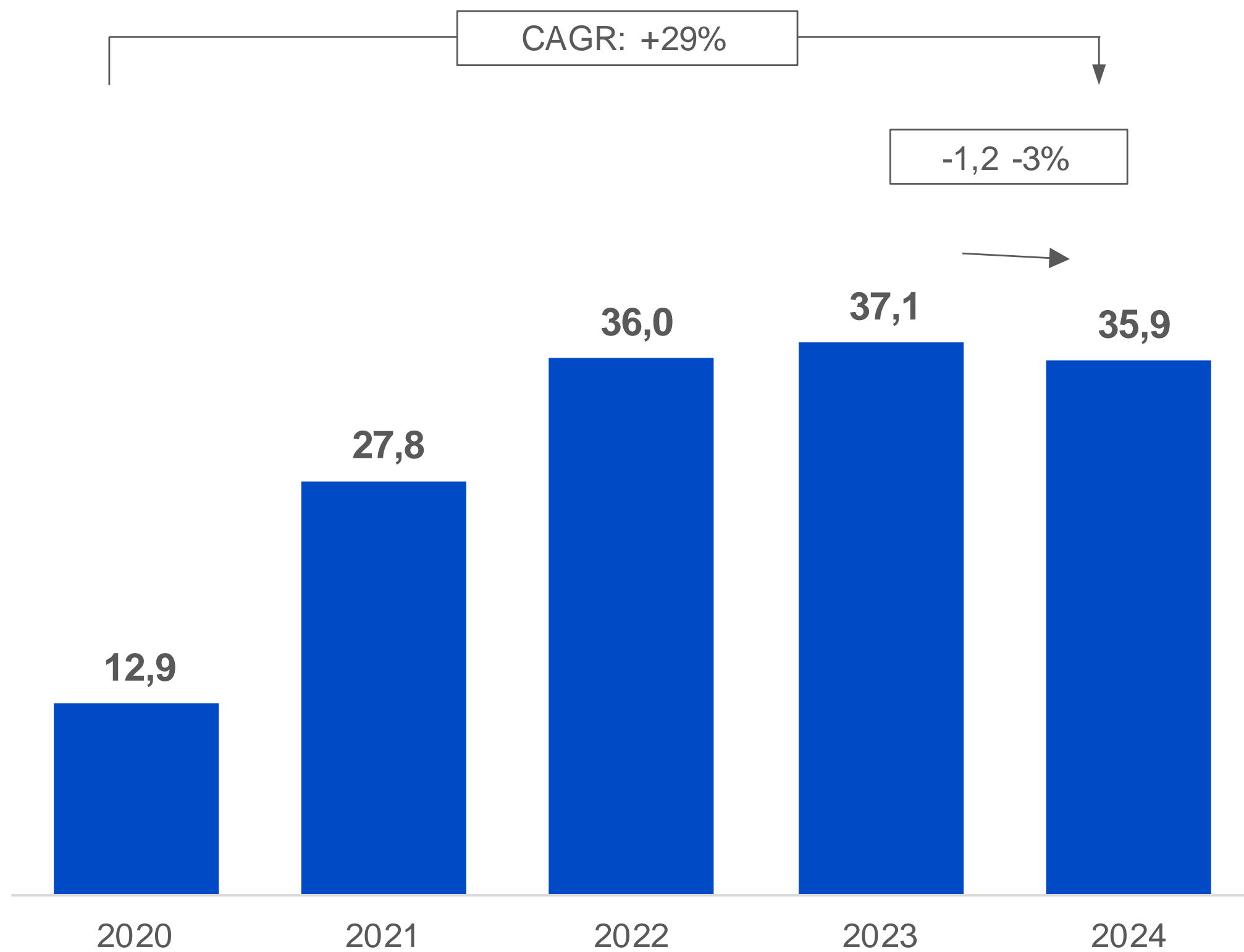


Pankade eelistamine finantspartnerina



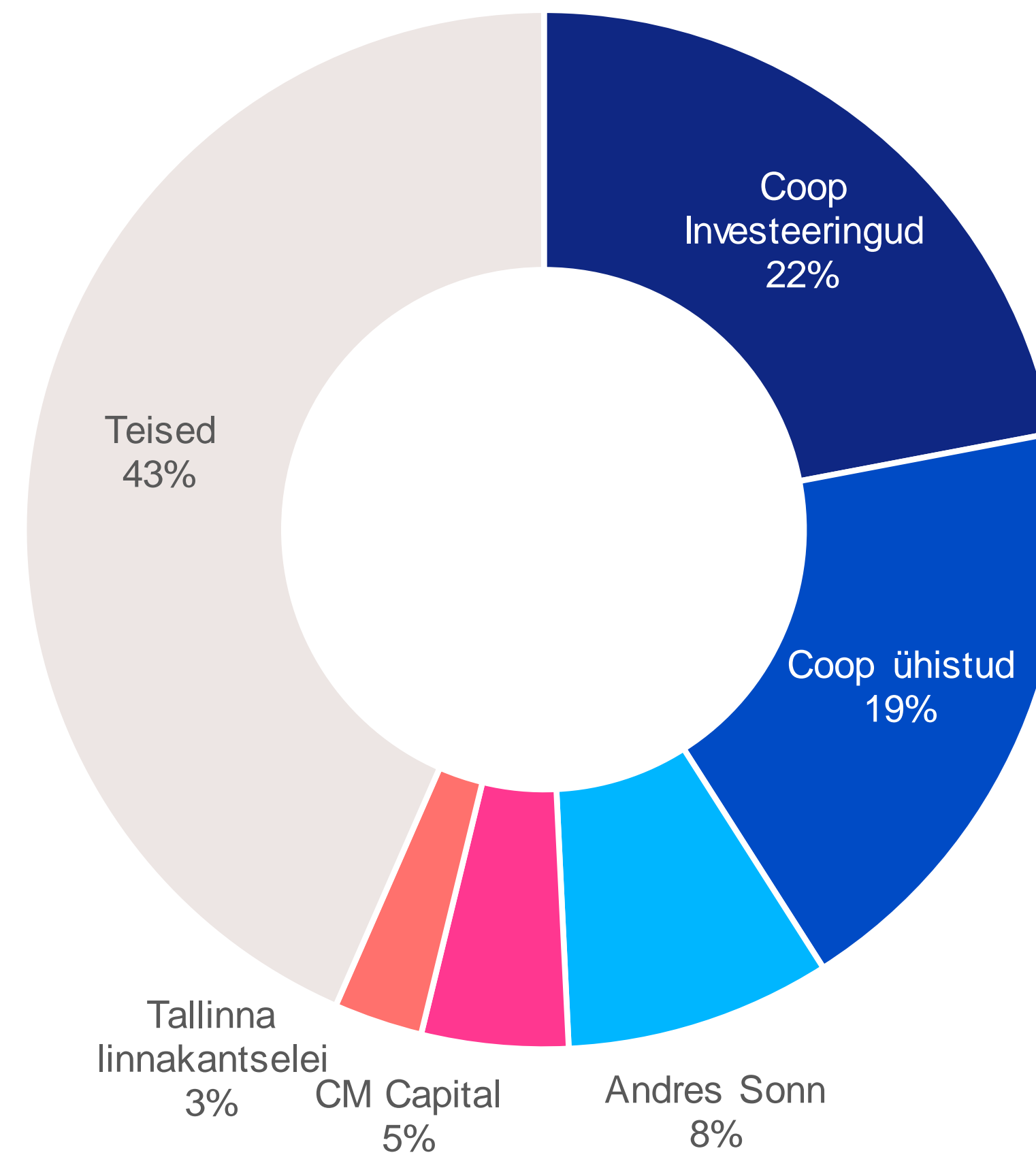
Coop Panga aktsionäride arv

Tuhat aktsionäri



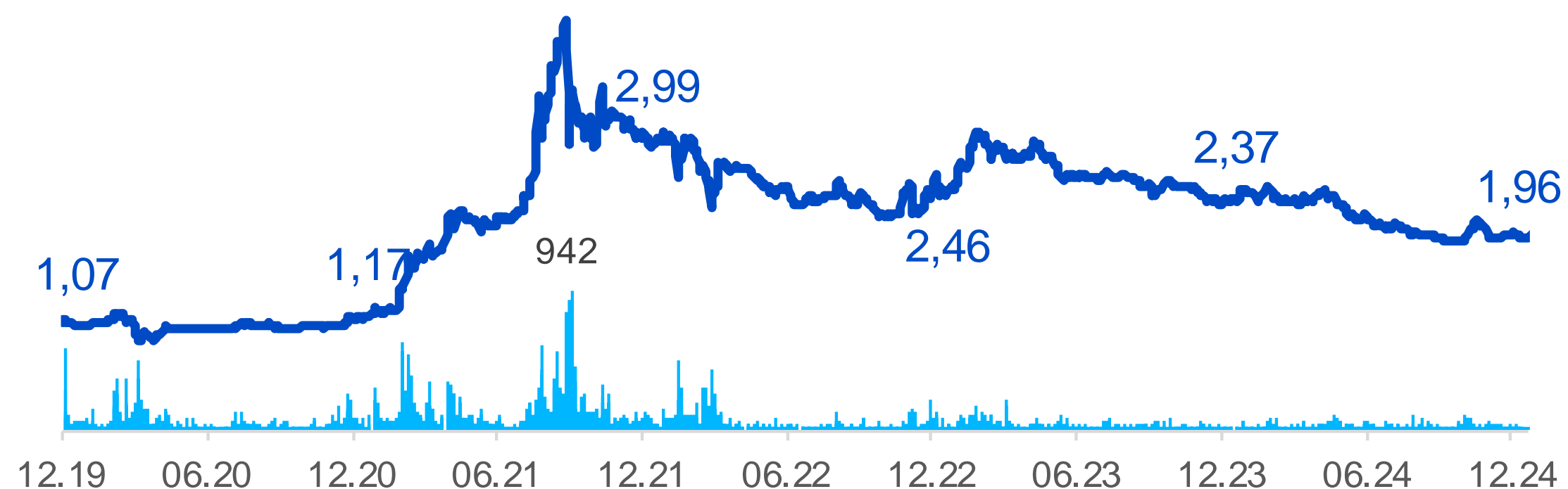
Suurimad aktsionärid

Coop Panga aktsionäride jaotus 31.12.2024



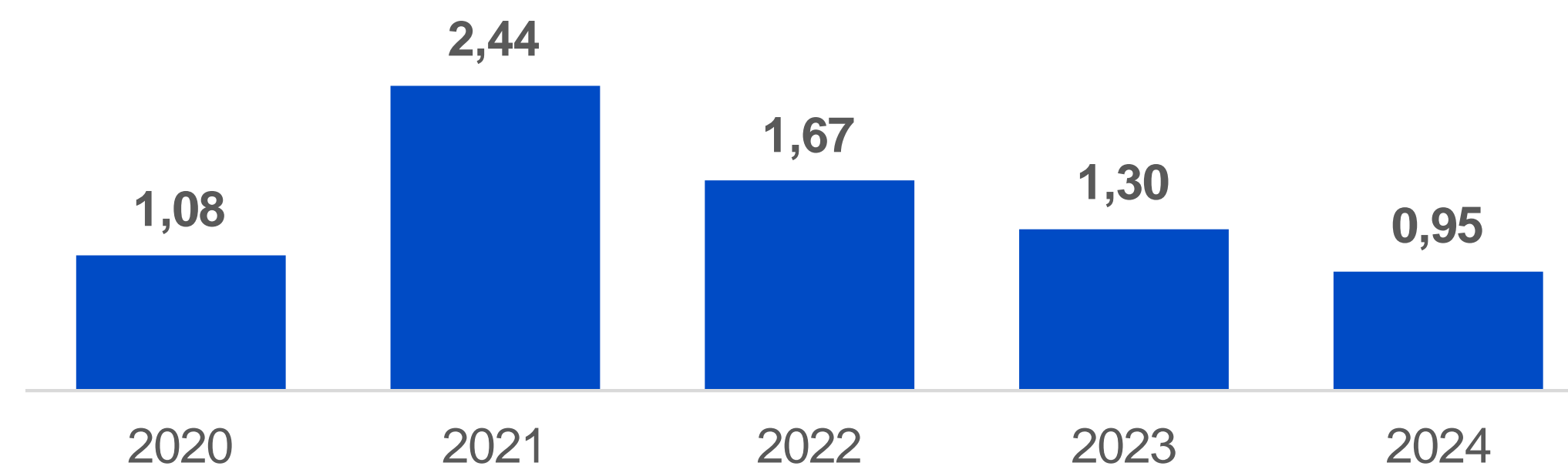
Coop Panga aktsia hind ja kauplemissaht kuupäevade lõikes

Aktsia hind €/tk, kauplemissaht, tuhat aktsiat



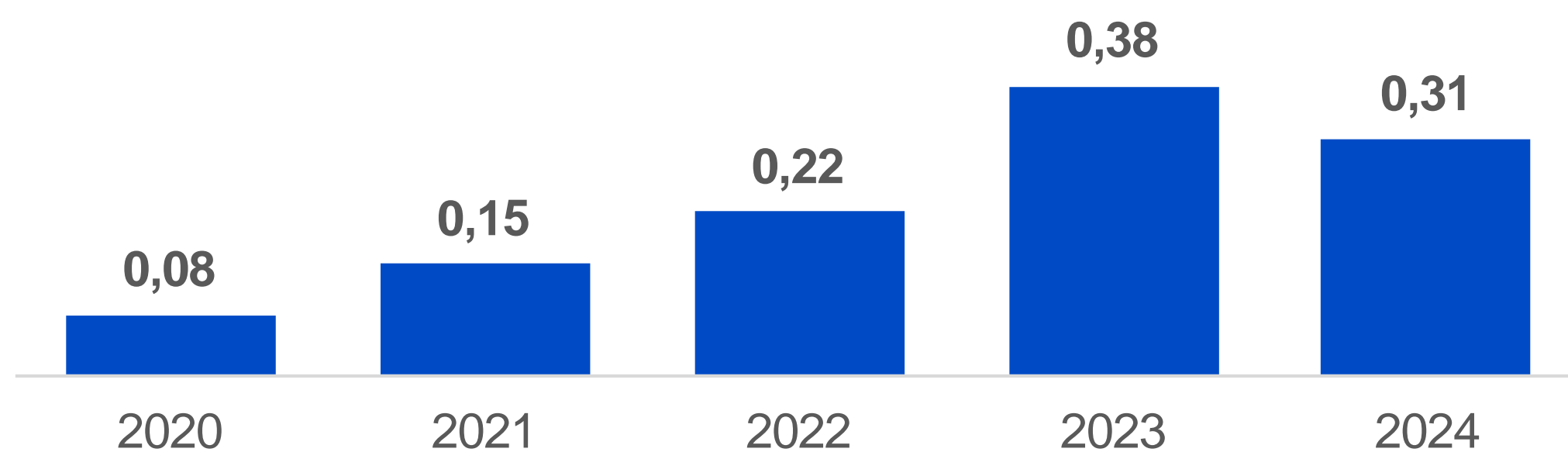
Aktsia hinna ja raamatupidamisliku väärtuse suhe (P/B)

P/B €



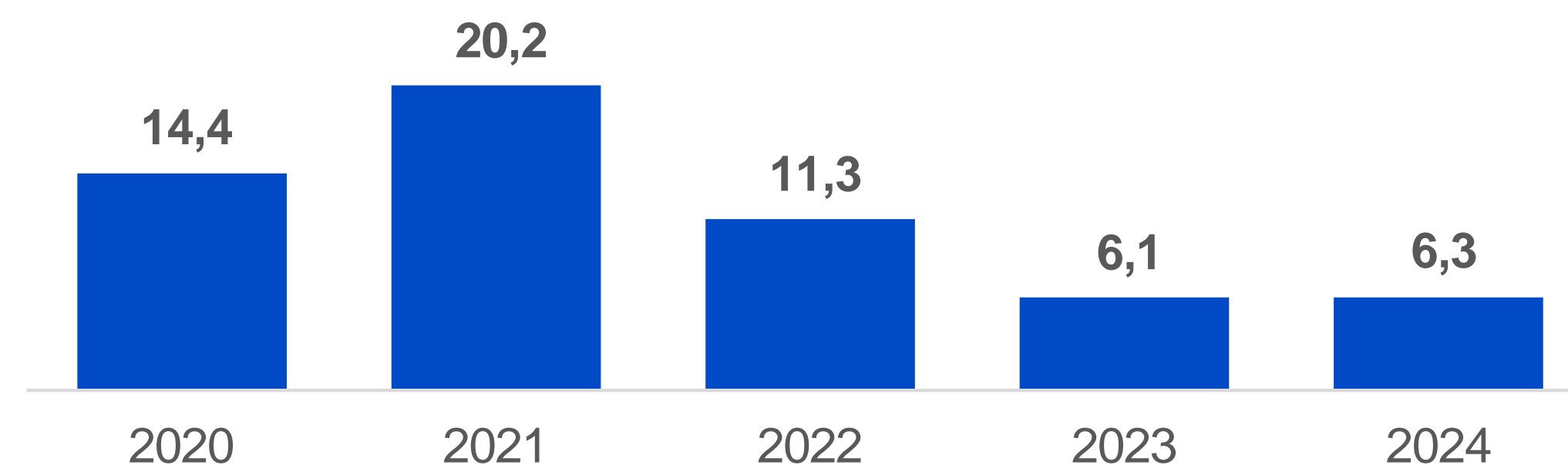
Puhaskasum aktsia kohta (EPS)

EPS €



Aktsia hinna ja puhaskasumi suhe (P/E)

P/E €



Kokkuvõte: 2024. aasta tulemused

- Laenuportfelli kasv (+19% YoY)
- Arveldavate klientide arvu kasv (+21% YoY)
- Kasum 32,2 mln € (-18% YoY)
- CIR 50% (2023.a 41%)
- ROE 16,2% (2023.a 23,5%)

Laenuportfelli
kasv 19%



Viie aasta tulemused

Finantstulemused ja võtmenäitajad

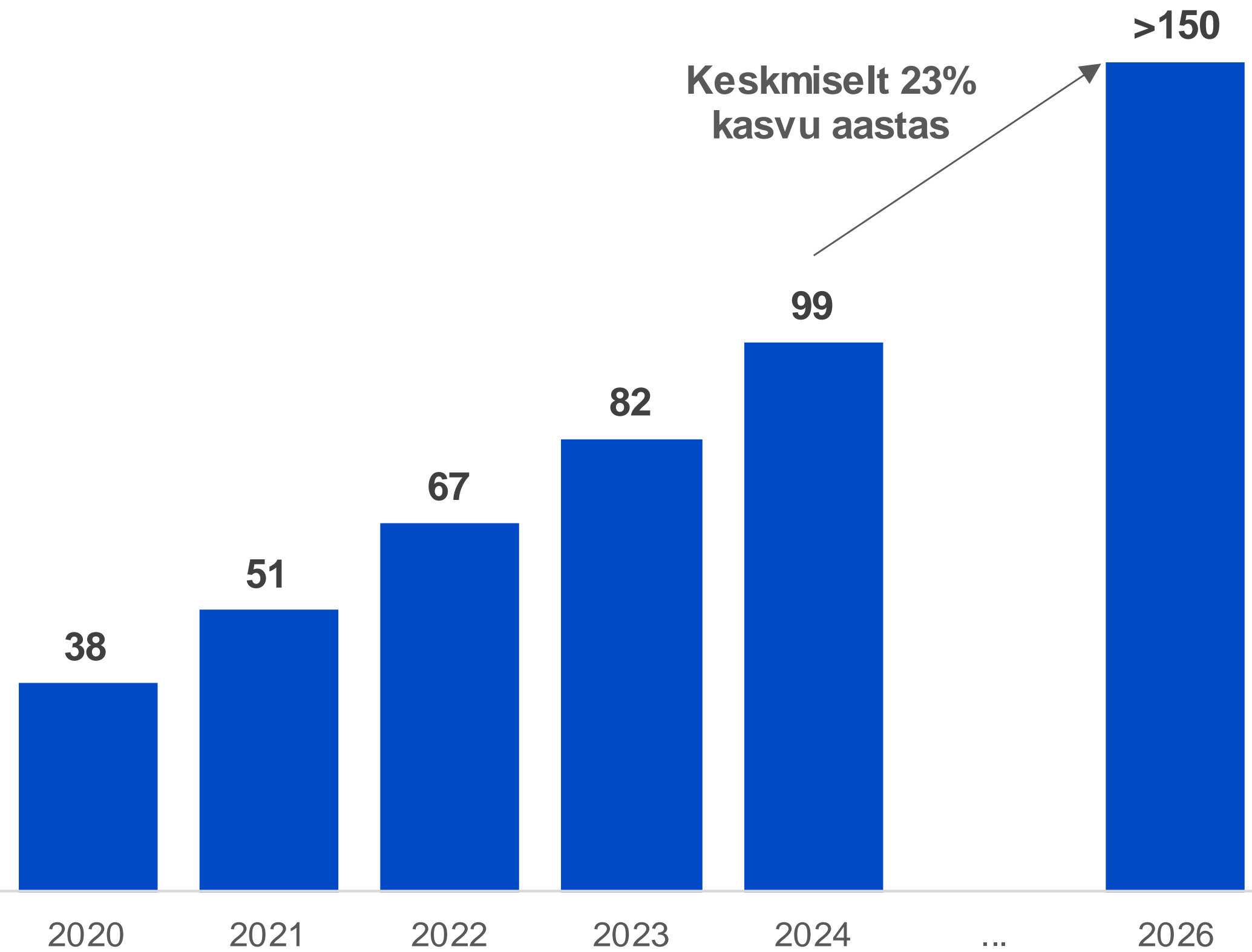
	2020	2021	2022	2023	2024
Netotulud kokku (tuh €)	31 089	39 238	54 631	85 205	81 883
intressid	28 371	35 538	50 709	81 265	77 570
sh intressitulud	34 640	43 040	60 090	120 651	138 695
sh intressikulud	-6 269	-7 502	-9 381	-39 386	-61 125
teenustasud	2 097	3 085	3 785	4 847	4 358
muud	621	615	137	-908	-45
Tegevuskulud kokku	-18 796	-22 453	-27 177	-35 128	-40 576
Ärikasum	12 293	16 785	27 454	50 076	41 307
Laenude allahindluse kulu	-4 789	-2 497	-5 245	-6 302	-4 643
Kasum enne tulumaksu	7 504	14 288	22 209	43 774	36 664
Tulumaksukulu	-245	-825	-1 859	-4 570	-4 486
Puhaskasum	7 259	13 463	20 350	39 204	32 178
Neto laenuportfell (mln €)	671	953	1 301	1 491	1 774
Hoiused	758	1 099	1 508	1 722	1 886
Omakapital	98	112	149	186	212
ROE	7,8%	12,9%	16,8%	23,5%	16,2%
NIM	3,9%	3,4%	3,4%	4,4%	3,8%
Finantseerimiskulu	1,0%	0,9%	0,7%	2,4%	3,3%
Kulu / tulu suhe (CIR)	60%	57%	50%	41%	50%
Kapitali adekvaatus	19,5%	16,6%	17,8%	19,6%	19,4%

- Tugev ärimahtude kasv
- 2023. aasta kasumlikkus oli erakorraline tulenevalt intressitsüklist
- Pikaajaliselt kavatseme jätkuvalt hoida ROE tasemel 15% ja CIR alla 50%

Eesmärk: arveldavate klientide arvu kasv

Coop Panga arveldavate klientide arv ja eesmärk

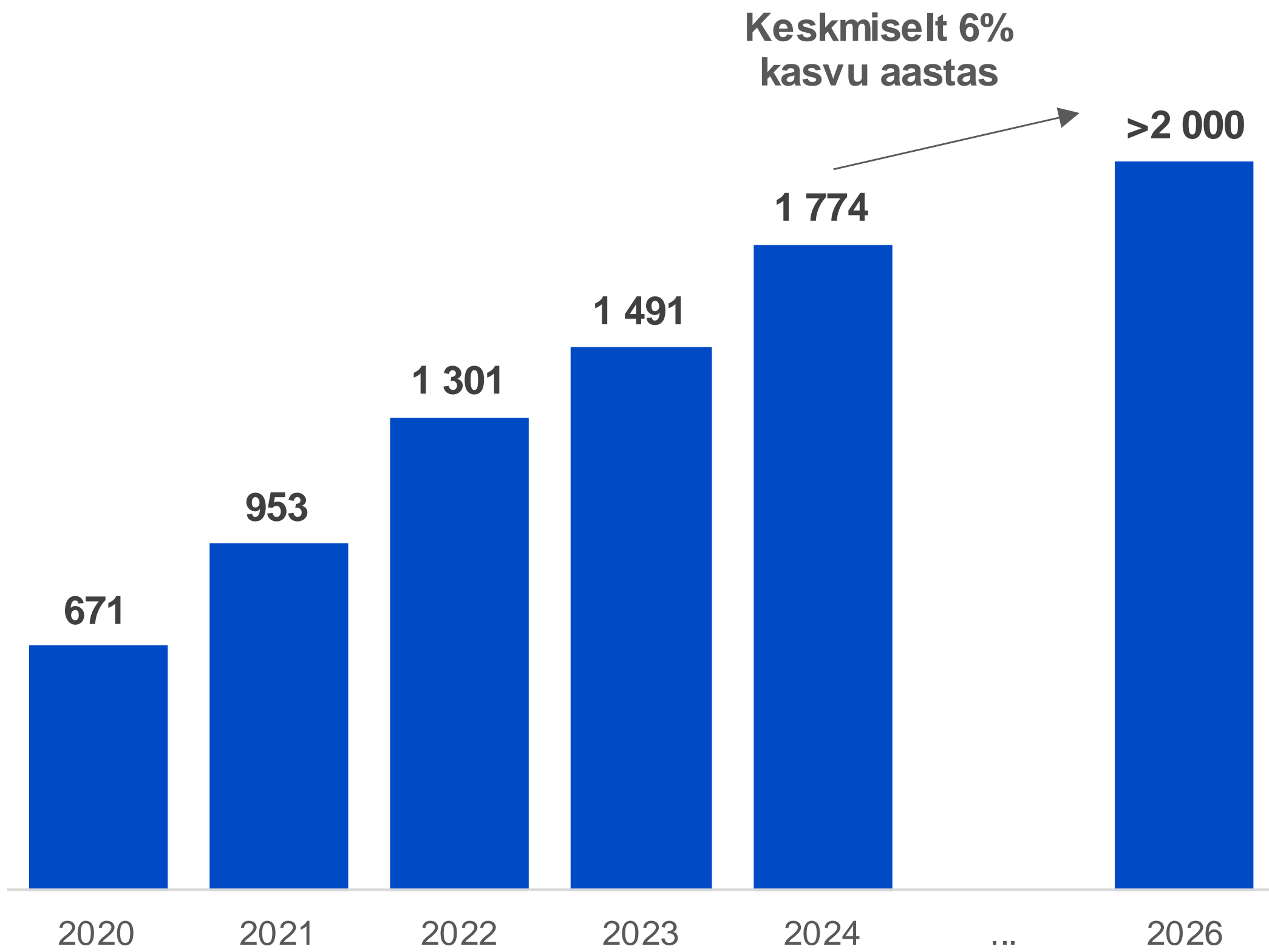
Coop Panga arveldavate klientide arv (tuhat klienti)



Eesmärk: laenuportfelli kasv

Coop Panga laenuportfelli maht ja eesmärk

Coop Panga neto laenuportfell, mln €



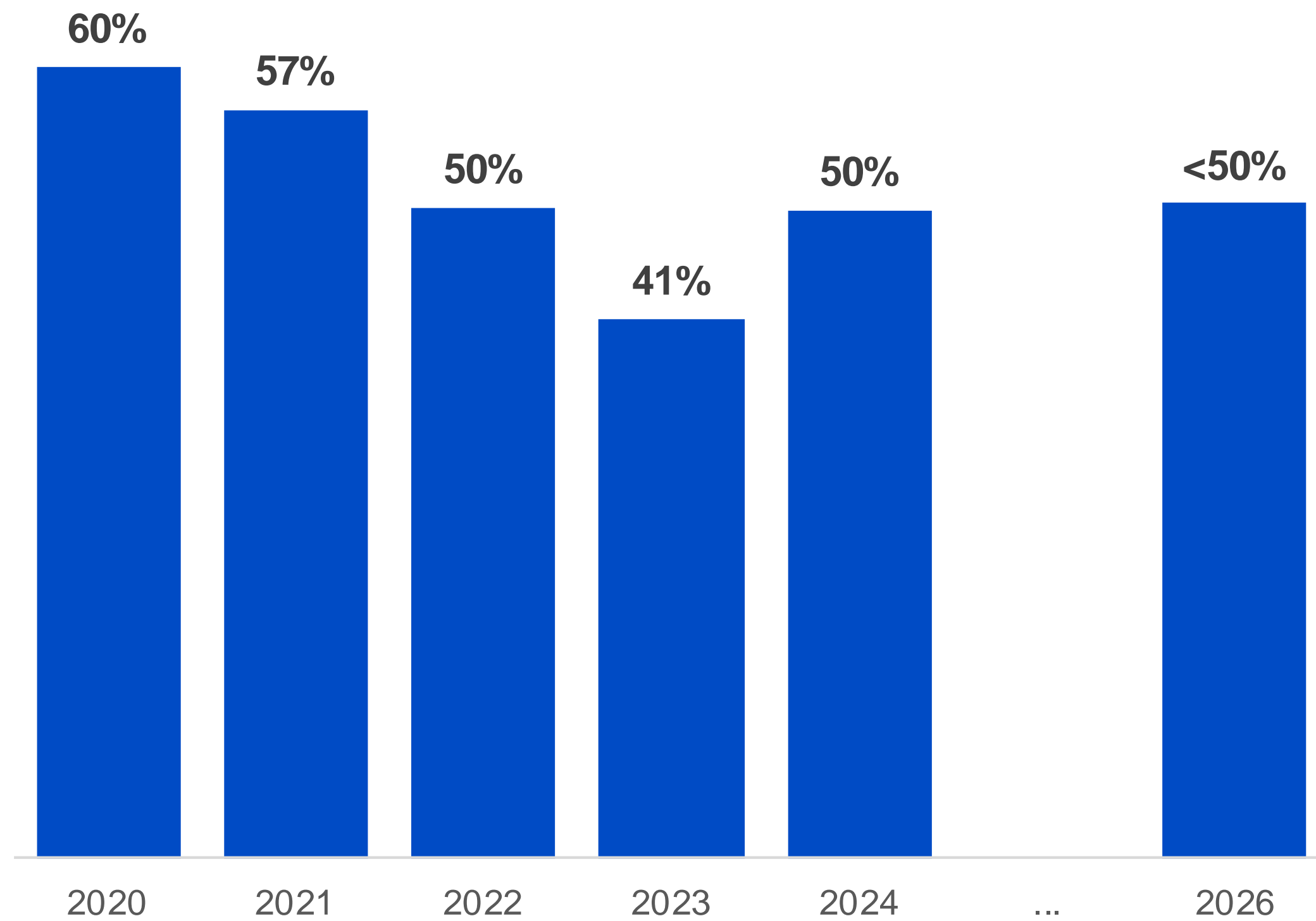
Laenuportfell
>2,0 mld €



Eesmärk: kulu / tulu suhte langus

Kulu / tulu suhe

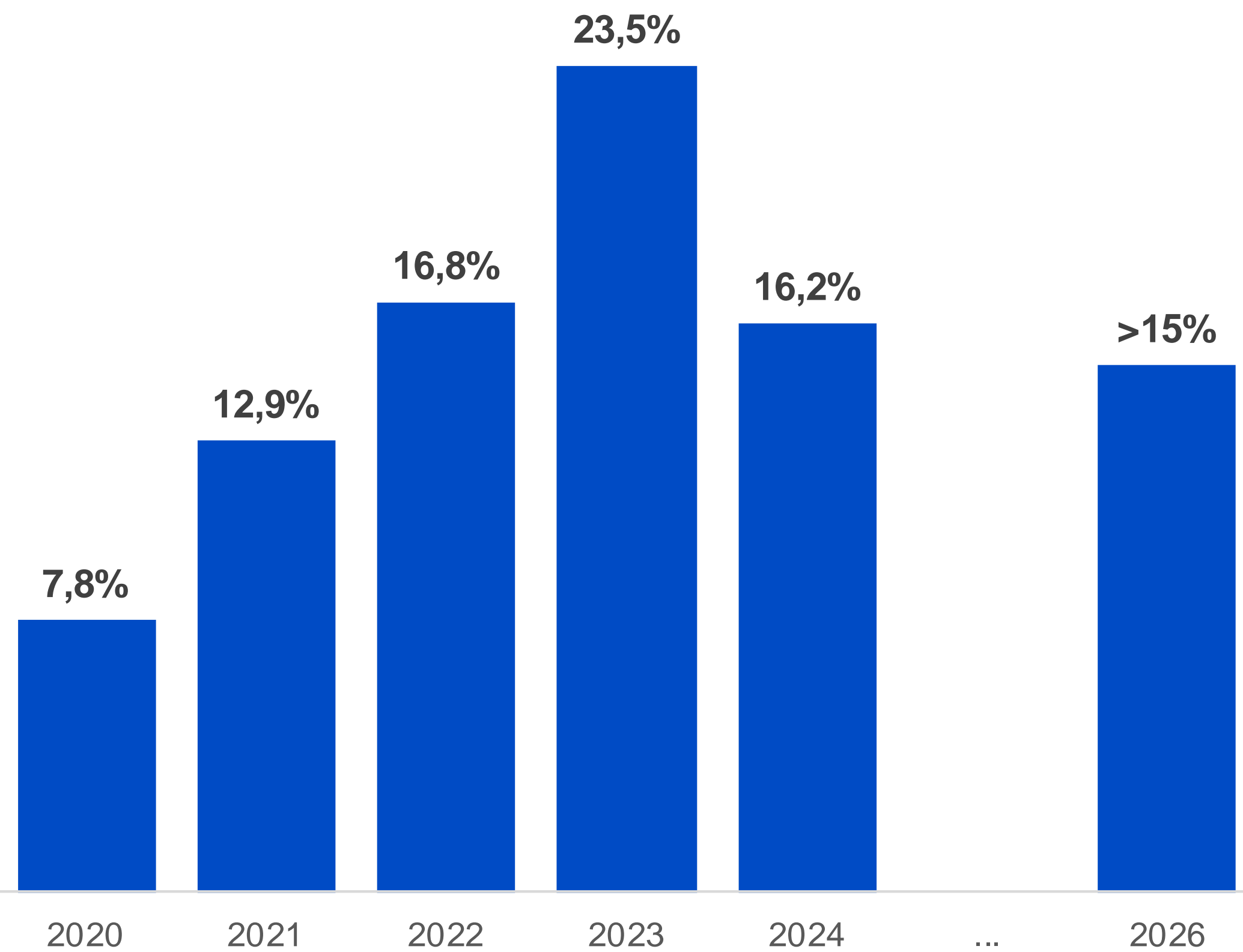
Kulu / tulu suhe (CIR)



Eesmärk: omakapitali tootluse tõus

Omakapitali tootlus

Omakapitali tootlus (ROE)



Omakapitali
tootlus >15%



Margus Rink

Juhatuse esimees, tegevjuht
margus.rink@coopbank.ee

Paavo Truu

Juhatuse liige, finantsjuht
paavo.truu@coopbank.ee

www.coopbank.ee/investorile